2024/3005

12.12.2024

# EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON ASETUS (EU) 2024/3005,

## annettu 27 päivänä marraskuuta 2024,

## ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvän luokitustoiminnan läpinäkyvyydestä ja integriteetistä ja asetusten (EU) 2019/2088 ja (EU) 2023/2859 muuttamisesta

**(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)**

EUROOPAN PARLAMENTTI JA EUROOPAN UNIONIN NEUVOSTO, jotka

ottavat huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen ja erityisesti sen 114 artiklan,

ottavat huomioon Euroopan komission ehdotuksen,

sen jälkeen kun esitys lainsäätämisjärjestyksessä hyväksyttäväksi säädökseksi on toimitettu kansallisille parlamenteille,

ottavat huomioon Euroopan talous- ja sosiaalikomitean lausunnon ([1]),

noudattavat tavallista lainsäätämisjärjestystä ([2]),

sekä katsovat seuraavaa:

(1) Yhdistyneiden kansakuntien yleiskokous hyväksyi 25 päivänä syyskuuta 2015 uuden maailmanlaajuisen kestävän kehityksen kehyksen eli kestävän kehityksen toimintaohjelman Agenda 2030, jäljempänä 'Agenda 2030 -toimintaohjelma', jonka ytimessä ovat kestävän kehityksen tavoitteet. Komission 22 päivänä marraskuuta 2016 antamassa tiedonannossa "Seuraavat toimet Euroopan kestävän tulevaisuuden varmistamiseksi: Kestävyyttä edistävät EU:n toimet" kestävän kehityksen tavoitteet kytketään unionin politiikkakehykseen sen varmistamiseksi, että kestävän kehityksen tavoitteet sisällytetään jo lähtökohtaisesti kaikkiin unionin toimiin ja poliittisiin aloitteisiin unionissa ja maailmanlaajuisesti. Eurooppa-neuvoston 22 ja 23 päivänä kesäkuuta 2017 antamissa päätelmissä vahvistetaan, että unioni ja jäsenvaltiot ovat sitoutuneet panemaan Agenda 2030 -toimintaohjelman täytäntöön täysipainoisella, johdonmukaisella, kattavalla, yhdennetyllä ja tehokkaalla tavalla tiiviissä yhteistyössä kumppaneiden ja muiden sidosryhmien kanssa. Lisäksi tämän asetuksen antamisaikaan YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet on allekirjoittanut yli 5 300 allekirjoittajaa, jotka edustavat hoidetun omaisuuden määrässä mitattuna yhteensä yli 120:aa biljoonaa euroa. Komissio julkaisi 11 päivänä joulukuuta 2019 tiedonantonsa "Euroopan vihreän kehityksen ohjelma", jäljempänä 'Euroopan vihreän kehityksen ohjelma'. Eurooppalainen ilmastolaki hyväksyttiin 30 päivänä kesäkuuta 2021 Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) 2021/1119 ([3]), jolla unionin oikeuteen sisällytetään Euroopan vihreän kehityksen ohjelmassa asetettu tavoite tehdä unionin taloudesta ja yhteiskunnasta ilmastoneutraali vuoteen 2050 mennessä.

(2) Siirtyminen kestävään talouteen on avainasemassa pyrittäessä varmistamaan unionin talouden pitkän aikavälin kilpailukyky ja kestävyys ja unionin kansalaisten elämänlaatu sekä pitämään ilmaston lämpeneminen selvästi alle kynnysarvoksi asetetussa 1,5 celsiusasteessa. Kestävyys on jo pitkään ollut unionin toimintapolitiikkojen ytimessä, ja sen sosiaaliset ja ympäristöön liittyvät ulottuvuudet tunnustetaan sekä Euroopan unionista tehdyssä sopimuksessa että Euroopan unionin toiminnasta tehdyssä sopimuksessa.

(3) Kestävän kehityksen tavoitteiden saavuttaminen unionissa edellyttää pääomavirtojen ohjaamista kestäviin sijoituksiin. Kyseisten tavoitteiden saavuttamiseksi on välttämätöntä hyödyntää sisämarkkinoiden koko potentiaali. Tässä yhteydessä on ratkaisevan tärkeää poistaa esteet pääoman tehokkaalta liikkumiselta kestäviin sijoituksiin sisämarkkinoilla, estää uusien esteiden syntyminen sekä vahvistaa säännöt ja normit, joilla yhtäältä edistetään kestävää rahoitusta ja toisaalta pyritään vähentämään investointeja, jotka voivat vaikuttaa kielteisesti kestävän kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen.

([1]) EUVL C, C/2024/883, 6.2.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2024/883/oj.
([2]) Euroopan parlamentin kanta, vahvistettu 24. huhtikuuta 2024 (ei vielä julkaistu virallisessa lehdessä), ja neuvoston päätös, tehty 19. marraskuuta 2024.
([3]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2021/1119, annettu 30 päivänä kesäkuuta 2021, puitteiden vahvistamisesta ilmastoneutraaliuden saavuttamiseksi sekä asetusten (EY) N:o 401/2009 ja (EU) 2018/1999 muuttamisesta (eurooppalainen ilmastolaki) (EUVL L 243, 9.7.2021, s. 1).

(4) Unionin lähestymistapa kestävään ja osallistavaan kasvuun perustuu Euroopan sosiaalisten oikeuksien pilarin 20 periaatteeseen, jotka on vahvistettu 26 päivänä huhtikuuta 2017 annetussa komission tiedonannossa Euroopan sosiaalisten oikeuksien pilarin perustamisesta, joilla pyritään varmistamaan oikeudenmukainen siirtymä kohti tällaista kasvua ja varmistamaan toimintapolitiikkoja, joissa ketään ei jätetä jälkeen. Lisäksi unionin sosiaalialan säännöstö, mukaan lukien tasa-arvon unionia koskevat strategiat, sisältää normeja työlainsäädännön, tasa-arvon, esteettömyyden, työterveyden ja -turvallisuuden sekä syrjinnän torjunnan aloilla.

(5) Rahoitusmarkkinat ovat ratkaisevassa asemassa ohjattaessa pääomaa investointeihin, joita tarvitaan unionin ilmasto- ja ympäristötavoitteiden saavuttamiseen. Komissio julkaisi 8 päivänä maaliskuuta 2018 antamassaan tiedonannossa kestävän kasvun rahoitusta koskevan toimintasuunnitelmansa, jossa käynnistettiin sen kestävän rahoituksen strategia. Kyseisen toimintasuunnitelman tavoitteena on sisällyttää kestävyystekijät riskinhallintaan ja ohjata pääomavirtoja kestäviin investointeihin kestävän ja osallistavan kasvun saavuttamiseksi.

(6) Osana kestävän kasvun rahoitusta koskevaa toimintasuunnitelmaa komissio tilasi vuonna 2021 tutkimuksen ”Study on sustainability-related ratings, data and research”, jossa tarkastellaan kestävyyteen liittyvien tuotteiden ja palvelujen markkinoiden kehitystä, yksilöidään tärkeimmät markkinatoimijat ja tuodaan esiin mahdollisia puutteita. Tutkimuksessa kartoitettiin ja luokiteltiin markkinatoimijoita ja markkinoilla saatavilla olevia kestävyyteen liittyviä tuotteita ja palveluja sekä analysoitiin kestävyyteen liittyvien tuotteiden ja palvelujen käyttöä ja markkinatoimijoiden käsitystä niiden laadusta. Tutkimuksessa korostettiin eturistiriitojen olemassaoloa, ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan, jäljempänä ’ESG’, liittyvien luokitusmenetelmien läpinäkyvyyden ja tarkkuuden puutetta sekä termistöön ja ESG-luokitusten tarjoajien toimintaan liittyvää epäselvyyttä.

(7) Komissio esitti Euroopan vihreän kehityksen ohjelman puitteissa päivitetyn kestävän rahoituksen strategian, joka hyväksyttiin 6 päivänä heinäkuuta 2021 annetussa komission tiedonannossa ”Kestävään talouteen siirtymisen rahoitusstrategia”.

(8) Jatkotoimena komissio ilmoitti kyseisessä strategiassa ESG-luokituksia koskevasta julkisesta kuulemisesta vaikutustenarvioinnin pohjaksi. Vuonna 2022 järjestetyssä julkisessa kuulemisessa sidosryhmät vahvistivat olevansa huolissaan ESG-luokitusmenetelmien ja -tavoitteiden läpinäkyvyyden puutteesta ja selkeän kuvan puuttumisesta ESG-luokitustoiminnasta. Koska luottamus on rahoitusmarkkinoiden toiminnan välttämätön edellytys, tällainen ESG-luokitusten läpinäkyvyyden ja luotettavuuden puute olisi kiireellisesti korjattava.

(9) Kansainvälisellä tasolla kansainvälinen arvopaperimarkkinavalvojien yhteisö (IOSCO) julkaisi marraskuussa 2021 raportin, joka sisältää joukon ESG-luokitusten ja datatuotteiden tarjoajia koskevia suosituksia. Komission ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) N:o 1095/2010 ([4]) perustetun Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen, ESMA), jäljempänä ’arvopaperimarkkinaviranomainen’, olisi harkittava kyseisten IOSCO:n suositusten soveltamista, kun arvioidaan sitä, noudattaako kolmannen maan lainkäyttöalue tai ESG-luokitusten tarjoaja tämän asetuksen vaatimuksia vastaavuuden, hyväksymisen tai tunnustamisen tarkoituksiin.

(10) ESG-luokitukset ovat tärkeässä asemassa maailmanlaajuisilla pääomamarkkinoilla, sillä sijoittajat, lainanottajat ja liikkeeseenlaskijat käyttävät ESG-luokituksia yhä enemmän, kun ne tekevät tietoon perustuvia päätöksiä, jotka liittyvät kestävään sijoittamiseen ja rahoittamiseen. Muun muassa luottolaitokset, sijoituspalveluyritykset, vakuutusyritykset, henkivakuutusyritykset ja jälleenvakuutusyritykset käyttävät ESG-luokituksia usein kestävyyteen liittyvän suorituskyvyn tai kestävyysriskien ja -mahdollisuuksien vertailuperustana sijoitustoiminnassaan. ESG-luokituksilla on tämän vuoksi merkittävä vaikutus markkinoiden toimintaan sekä sijoittajien ja kuluttajien luottamukseen. Sen varmistamiseksi, että unionissa käytetyt ESG-luokitukset ovat riippumattomia, mahdollisuuksien mukaan vertailukelpoisia, puolueettomia, järjestelmällisiä ja riittävän laadukkaita, on tärkeää, että ESG-luokitustoiminnassa noudatetaan integriteetin, läpinäkyvyyden, vastuullisuuden ja hyvän hallintotavan periaatteita sekä edistetään unionin kestävän rahoituksen ohjelmaa. ESG-luokitusten parempi vertailukelpoisuus ja luotettavuus parantaisivat näiden nopeasti kasvavien markkinoiden tehokkuutta ja helpottaisivat siten Euroopan vihreän kehityksen ohjelman tavoitteiden saavuttamista.

(11) ESG-luokituksilla on tehtävä unionin kestävän rahoituksen markkinoiden moitteettoman toiminnan mahdollistajana, kun niillä tarjotaan sijoittajille ja rahoituslaitoksille tärkeää tietoa näiden sijoitusstrategioita, riskinhallintaa ja julkistamisvelvoitteita varten. Sen vuoksi on tarpeen varmistaa, että ESG-luokitukset tarjoavat ESG-luokitusten käyttäjille päätöksentekoa tukevaa olennaista tietoa ja että ESG-luokitusten käyttäjät ymmärtävät paremmin ESG-luokitusten tavoitteet ja sen, mitä erityisiä seikkoja ja mittareita tällaisilla luokituksilla arvioidaan.

([4]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1095/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/77/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 84).

(12) On tarpeen ottaa huomioon ESG-luokitusten markkinoilla käytettävät erilaiset liiketoimintamallit. Ensimmäinen liiketoimintamalli on ESG-luokitusten käyttäjä maksaa -malli, jossa käyttäjät ovat pääasiassa sijoittajia, jotka ostavat ESG-luokituksia sijoituspäätösten tekemistä varten. Toinen liiketoimintamalli on liikkeeseenlaskija maksaa -malli, jossa yritykset ostavat ESG-luokituksia arvioidakseen toimintansa riskejä ja mahdollisuuksia. Jotta voidaan varmistaa unionissa tarjottavien ESG-luokitusten parempi luotettavuus, luokiteltujen kohteiden tai, kun on kyseessä rahoitusväline tai rahoitustuote, luokiteltujen kohteiden liikkeeseenlaskijoiden olisi voitava tarkistaa ESG-luokitusten tarjoajan käyttämät tiedot ja tuoda esiin käytetyssä tietoaineistossa olevia asiavirheitä, jotka voisivat mahdollisesti vaikuttaa tulevien luokitusten laatuun. Tätä varten luokitellulla kohteella tai luokitellun kohteen liikkeeseenlaskijalla olisi oltava pyynnöstä pääsy kohteen ESG-luokituksessa käytettyyn tietoaineistoon. Mahdollisuutta tarkistaa kyseinen tietoaineisto olisi käytettävä pelkästään faktojen tarkistamiseen, eikä luokiteltujen kohteiden tai luokiteltujen kohteiden liikkeeseenlaskijoiden pitäisi missään olosuhteissa voida millään tavoin vaikuttaa luokitusmenetelmiin tai luokitustulokseen. Vaatimusta, jonka mukaan ESG-luokitusten tarjoajan on annettava ilmoitus luokitellulle kohteelle tai luokitellun kohteen liikkeeseenlaskijalle ennen ESG-luokituksen antamista, olisi sovellettava vain ennen luokituksen ensimmäistä antamista eikä mahdollisten myöhempien päivitysten yhteydessä. Kyseinen vaatimus on keino tiedottaa luokiteltavalle kohteelle tai luokiteltavan kohteen liikkeeseenlaskijalle, että ESG-luokitusten tarjoaja aikoo luokitella sen.

(13) Jäsenvaltiot eivät sääntele eivätkä valvo ESG-luokitusten tarjoajien toimintaa eikä ESG-luokitusten tarjoamisen edellytyksiä. Kun otetaan huomioon nykyiset erot, läpinäkyvyyden puute ja yhteisten sääntöjen puuttuminen, on todennäköistä, että jäsenvaltiot ottaisivat käyttöön toisistaan poikkeavia toimenpiteitä ja lähestymistapoja, jotka estävät yhdenmukaisuuden kestävän kehityksen tavoitteiden ja Euroopan vihreän kehityksen ohjelman tavoitteiden kanssa. Kyseisillä toisistaan poikkeavilla toimenpiteillä ja lähestymistavoilla olisi suoraan kielteinen vaikutus sisämarkkinoiden moitteettomaan toimintaan ja niillä luotaisiin sille esteitä sekä haitattaisiin ESG-luokitusten markkinoiden toimintaa. ESG-luokitusten tarjoajiin, jotka antavat ESG-luokituksia rahoituslaitosten ja -yritysten käyttöön unionissa, sovellettaisiin erilaisia sääntöjä eri jäsenvaltioissa. Erilaiset standardit ja markkinakäytännöt hankaloittaisivat selkeän kuvan saamista ESG-luokitusten rakenteesta ja niiden vertailua, mikä loisi epätasapuoliset markkinaolosuhteet ESG-luokitusten käyttäjille. Tämä aiheuttaisi lisäesteitä sisämarkkinoilla ja saattaisi vääristää sijoituspäätöksiä.

(14) Tällä asetuksella täydennetään voimassa olevia unionin säädöksiä kestävän rahoituksen alalla ja pyritään helpottamaan tiedonkulkua sijoituspäätösten helpottamiseksi.

(15) Jotta alueellinen soveltamisala voidaan määrittää asianmukaisesti, tämän asetuksen olisi perustuttava ”unionissa toimimisen” käsitteeseen ja siinä olisi erotettava toisistaan yhtäältä tapaukset, joissa ESG-luokitusten tarjoajat ovat sijoittautuneet unioniin, ja toisaalta tapaukset, joissa ESG-luokitusten tarjoajat ovat sijoittautuneet unionin ulkopuolelle. Ensiksi mainitussa tapauksessa unioniin sijoittautuneiden ESG-luokitusten tarjoajien olisi katsottava toimivan unionissa, kun ne antavat ja julkaisevat ESG-luokituksiaan verkkosivustollaan tai muilla keinoin tai kun ne antavat ja jakavat ESG-luokituksiaan tilauksesta tai muun sopimussuhteen perusteella unionissa toimiville säännellyille rahoitusalan yrityksille, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/34/EU ([5]) soveltamisalaan kuuluville yrityksille, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2004/109/EY ([6]) soveltamisalaan kuuluville yrityksille, erityisesti kolmansien maiden liikkeeseenlaskijoille, joiden arvopaperit on otettu kaupankäynnin kohteeksi unionin säännellyillä markkinoilla, taikka unionin toimielimille, elimille ja laitoksille tai jäsenvaltioiden viranomaisille. Jälkimmäisessä tapauksessa unionin ulkopuolelle sijoittautuneiden ESG-luokitusten tarjoajien olisi katsottava toimivan unionissa vain, jos ne antavat ja jakavat ESG-luokituksiaan tilauksesta tai muun sopimussuhteen perusteella samoille yhteisöille kuin unioniin sijoittautuneet ESG-luokitusten tarjoajat.

(16) Tämän asetuksen tarkoituksena on ohjata ESG-luokitusten antamista, jakelua ja tarvittaessa julkaisemista mutta sillä ei ole tarkoitus säännellä niiden käyttöä. Koska tämän asetuksen alueellinen soveltamisala on kytköksissä unionissa toimimisen käsitteeseen, ESG-luokitusten käyttäjien olisi annettava luokitus toimeksi ESG-luokitusten tarjoajalle, joka on saanut toimiluvan tai joka on rekisteröity tämän asetuksen mukaisesti. Unionissa olevan ESG-luokitusten käyttäjän olisi kuitenkin voitava tietyissä rajatuissa tapauksissa päättää antaa luokitus toimeksi unionin ulkopuolelle sijoittautuneelle ESG-luokitusten tarjoajalle, joka ei ole saanut toimilupaa tai jota ei ole tunnustettu tämän asetuksen nojalla. Tällaisissa tapauksissa olisi noudatettava tiukasti tiettyjä ehtoja, jotta vältetään tämän asetuksen vaatimusten kiertämisen riski.

([5]) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/34/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, tietyntyyppisten yritysten vuositilinpäätöksistä, konsernitilinpäätöksistä ja niihin liittyvistä kertomuksista, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/43/EY muuttamisesta ja neuvoston direktiivien 78/660/ETY ja 83/349/ETY kumoamisesta (EUVL L 182, 29.6.2013, s. 19).

([6]) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2004/109/EY, annettu 15 päivänä joulukuuta 2004, säännellyillä markkinoilla kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopaperien liikkeeseenlaskijoita koskeviin tietoihin liittyvien avoimuusvaatimusten yhdenmukaistamisesta ja direktiivin 2001/34/EY muuttamisesta (EUVL L 390, 31.12.2004, s. 38).

(17) Jotta voidaan määrittää asianmukaisesti niiden tuotteiden valikoima, johon tätä asetusta sovelletaan, ESG-luokituksen määritelmä olisi rajattava lausuntoihin tai pisteytyksiin, tai niiden yhdistelmään, jotka perustuvat sekä vakiintuneisiin menetelmiin että määritettyyn luokittelujärjestelmään, kuten luokitusluokkiin. Esimerkiksi kohteen sijoittamista vakiintuneilla menetelmillä tiettyyn luokkaan tai tietylle sijalle asteikossa, joka voi olla positiivinen tai negatiivinen, ympäristötekijöiden, sosiaalisten ja ihmisoikeuksiin liittyvien tekijöiden tai hallintotapatekijöiden taikka riskeille altistumisen suhteen, olisi pidettävä tämän asetuksen mukaisena luokittelujärjestelmänä.

(18) Tätä asetusta ei olisi sovellettava ympäristötekijöitä, sosiaalisia ja ihmisoikeuksiin liittyviä tekijöitä ja hallintotapatekijöitä koskevien tietojen julkaisemiseen tai jakeluun, kun niiden tuloksena ei laadita ESG-luokitusta. Tätä asetusta ei myöskään olisi sovellettava tuotteisiin tai palveluihin, joihin sisältyy ESG-luokituksen osatekijä, kuten sijoitustutkimukseen sellaisena kuin siitä säädetään Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivissä 2014/65/EU ([7]). Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksessa (EU) 2023/2631 ([8]) säädettyjen eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen ulkopuoliset arvioinnit sekä ulkopuoliset arvioinnit ja toisen osapuolen lausunnot ympäristön kannalta kestävinä markkinoitavista joukkolainoista, kestävyyteen sidotuista joukkolainoista sekä kestävinä markkinoitavista joukkolainoista, lainoista ja muuntyyppisistä velkainstrumenteista olisi myös jätettävä tämän asetuksen soveltamisalan ulkopuolelle siltä osin kuin tällaiset ulkopuoliset arvioinnit ja toisen osapuolen lausunnot eivät sisällä ulkopuolisen arvioijan tai toisen osapuolen lausunnon antajan antamia ESG-luokituksia. Ulkopuolisiin arviointeihin sisältyy liikkeeseenlaskua edeltävien tietojen, kuten eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskevien tietokoosteiden tai kestävinä markkinoitavien joukkolainojen kehysten, arvioinnit sekä liikkeeseenlaskun jälkeisten tietojen arvioinnit, kuten eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen vuotuisten kohdentamisraporttien, eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen vaikutusraporttien ja kestävinä markkinoitavia joukkolainoja koskevien raporttien arvioinnit. Tätä asetusta ei myöskään olisi sovellettava luokituksiin, jotka on laadittu yksinomaan akkreditointi- tai sertifiointiprosesseja varten, koska tällaisten luokitusten tarkoituksena ei ole sijoitusanalyysi, rahoitusanalyysi, sijoituksiin liittyvä päätöksenteko tai rahoitukseen liittyvä päätöksenteko. Tätä asetusta ei myöskään olisi sovellettava ESG-merkintätoimintaan, jos yhteisöille, rahoitusvälineille tai tuotteille myönnettäviin merkintöihin ei liity ESG-luokituksen julkistaminen.

(19) Tätä asetusta ei myöskään olisi sovellettava Euroopan keskuspankkijärjestelmän (EKPJ) jäsenten antamiin luokituksiin, jos tällaisia luokituksia ei julkisteta tai jaeta kaupallisiin tarkoituksiin. Kyseisen soveltamisalan rajoituksen tarkoituksena on varmistaa, että tällä asetuksella ei tahattomasti vaikuteta EKPJ:n toimenpiteisiin, joilla pyritään ottamaan ilmastonäkökohdat tai muut ympäristönäkökohdat, sosiaaliset ja hallintotapanäkökohdat huomioon EKPJ:n rahapolitiikan vakuuskäytännössä, kun EKPJ pyrkii ensisijaiseen tavoitteeseen, jossa on kyse hintavakauden säilyttämisestä, ja – kyseiseen tavoitteeseen vaikuttamatta – unionin yleisen talouspolitiikan tukemiseen.

(20) Jos yritys tai rahoituslaitos julkistaa tietoja omista tai arvoketjunsa kestävyysvaikutuksista, riskeistä ja mahdollisuuksista, tällaisia tietoja ei olisi pidettävä tämän asetuksen mukaisena ESG-luokituksena.

(21) Tätä asetusta ei olisi sovellettava yksityisiin ESG-luokituksiin, jotka annetaan yksittäisestä toimeksiannosta ja tarjotaan ainoastaan toimeksiannon antaneelle henkilölle ja joita ei ole tarkoitettu julkistettaviksi eikä jaettaviksi tilauksesta tai muulla tavoin. Tätä asetusta ei myöskään olisi sovellettava unionissa toimivien säänneltyjen rahoitusalan yritysten antamiin ESG-luokituksiin, joita käytetään yksinomaan sisäisiin tarkoituksiin taikka yrityksen tai konsernin sisäisten rahoituspalvelujen tai -tuotteiden tarjoamiseen.

(22) Sisämarkkinoiden toiminnan ja sijoittajansuojan tason parantamiseksi entisestään on tärkeää varmistaa riittävä ja johdonmukainen avoimuus unionissa toimivien säänneltyjen rahoitusalan yritysten antamista ESG-luokituksista, jotka sisältyvät niiden rahoitustuotteisiin tai -palveluihin, kun tällaiset luokitukset julkistetaan ja ne ovat siten kolmansien osapuolten nähtävissä. Sijoittajien olisi saatava riittävät tiedot ESG-luokitusten perustana olevista menetelmistä, jotka olisi julkistettava markkinointiviestinnässä. Sen vuoksi tällä asetuksella olisi myös täydennettävä Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) 2019/2088 ([9]) vahvistettuja markkinointiviestintään liittyviä tietojenantamisvelvoitteita. Samat tiedot olisi vaadittava myös kaikilta muilta unionissa toimivilta säännellyiltä rahoitusalan yrityksiltä, jotka julkistavat kyseisen säännellyn rahoitusalan yrityksen antaman ESG-luokituksen kolmannelle osapuolelle osana markkinointiviestintäänsä, paitsi silloin, kun niihin sovelletaan asetusta (EU) 2019/2088. Sijoittajien olisi saatava unionissa toimivan säännellyn rahoitusalan yrityksen verkkosivustolla oleviin tietoihin vievän linkin kautta samat tiedot, joita ESG-luokitusten tarjoajalta vaaditaan tämän asetuksen liitteessä III olevan 1 kohdan nojalla, ja tässä yhteydessä olisi otettava huomioon niiden tietojen sisältö, jotka

([7]) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349).

([8]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2023/2631, annettu 22 päivänä marraskuuta 2023, eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista ja ympäristön kannalta kestävinä markkinoitavia joukkolainoja ja kestävyyteen sidottuja joukkolainoja koskevasta valinnaisesta tietojen julkistamisesta (EUVL L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

([9]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2019/2088, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (EUVL L 317, 9.12.2019, s. 1).

finanssimarkkinatoimijat ja rahoitusneuvojat jo antavat asetuksen (EU) 2019/2088 nojalla. Muiden unionissa toimivien säänneltyjen rahoitusalan yritysten olisi annettava samat tiedot ottaen huomioon eri rahoitustuotteiden lajit, niiden ominaisuudet ja niiden väliset erot sekä tarpeen välttää päällekkäisyyttä muiden sovellettavien sääntelyvaatimusten nojalla jo julkaistujen tietojen kanssa. Ylipäänsä olisi vältettävä päällekkäisyyttä sovellettavissa julkistamisvaatimuksissa. Niin ikään olisi tämän asetuksen soveltamisalan ulkopuolelle jätettävä unionissa toimivat säännellyt rahoitusalan yritykset, jotka antavat ESG-luokituksia ja sisällyttävät kyseiset luokitukset rahoitustuotteisiin tai -palveluihin, joita ne tarjoavat kolmansille osapuolille.

(23) Voittoa tavoittelemattomien järjestöjen, jotka antavat ESG-luokituksia ei-kaupallisiin tarkoituksiin ja julkaisevat kyseiset luokitukset maksutta, ei olisi katsottava kuuluvan tämän asetuksen soveltamisalaan. Niiden olisi kuitenkin pyrittävä täyttämään tässä asetuksessa säädetyt läpinäkyvyysvaatimukset soveltuvin osin. Jos voittoa tavoittelemattomat järjestöt perivät luokitelluilta kohteilta ja luokiteltujen kohteiden liikkeeseenlaskijoilta maksun tietojen raportoinnista tai luokituksen hankkimisesta alustansa kautta tai jos ne perivät ESG-luokitusten käyttäjiltä maksun pääsystä ESG-luokituksia koskeviin tietoihin, niihin olisi sovellettava tämän asetuksen vaatimuksia.

(24) Luonnollisten henkilöiden, kuten tutkijoiden ja toimittajien, jotka julkaisevat ja jakavat ESG-luokituksia ei-kaupallisiin tarkoituksiin, ei olisi kuuluttava tämän asetuksen soveltamisalaan.

(25) Muun muassa luottolaitokset, sijoituspalveluyritykset, vakuutusyritykset ja jälleenvakuutusyritykset tukeutuvat sekä ulkopuolisiin ESG-luokituksiin että ulkopuolisiin ESG-datatuotteisiin arvioidessaan yritysten ESG-profiilia ja tehdessään kestäviä sijoitus- ja rahoituspäätöksiään. Rahoituslaitosten olisi kannettava vastuunsa, jos niiden rahoitustuotteita syytetään viherpesusta, mutta jos pelkästään jaetaan yhteisöjä tai rahoitustuotteita koskevia ESG-tietoja, jotka on tuotettu omistusoikeuden alaisilla tai vakiintuneilla menetelmillä ja jollaisia ovat muun muassa päästöjä koskevat tietoaineistot ja kiistanalaisia tapauksia koskevat ESG-tiedot, tällaisen jakelun ei olisi kuuluttava tämän asetuksen soveltamisalaan. Komission olisi toteutettava tämän asetuksen uudelleentarkastelu, jossa arvioidaan, onko määritetty soveltamisala riittävä varmistamaan sijoittajien ja kuluttajien luottamuksen rahoitustuotteiden ja -palvelujen kestävyyteen liittyvään suorituskykyyn. Komission olisi tarvittaessa harkittava tämän asetuksen soveltamisalaan kuuluvien ESG-datatuotteiden ja ESG-datatuotteiden tarjoajien joukon laajentamista.

(26) On tärkeää vahvistaa säännöt, joilla varmistetaan, että unionissa toimiluvan saaneiden ESG-luokitusten tarjoajien ESG-luokitukset ovat riittävän laadukkaita, että niihin sovelletaan asianmukaisia vaatimuksia, joissa otetaan huomioon erilaiset liiketoimintamallit ja että ne varmistavat markkinoiden integriteetin. Kyseisiä sääntöjä sovellettaisiin yleisiin ESG-luokituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät, sekä luokituksiin, joissa arvioidaan vain yhtä ympäristöön, yhteiskuntaan tai hyvään hallintotapaan liittyvää tekijää tai tällaisen tekijän osatekijää. Olisi tarjottava erillisiä ympäristöön (E), yhteiskuntaan (S) ja hyvään hallintotapaan (G) liittyviä luokituksia yhden E-, S- ja G-tekijät kokoavan ESG-luokituksen sijasta. Jos ESG-luokitusten tarjoajat päättävät tarjota kokonaisluokituksia, niiden olisi ilmoitettava kunkin E-, S- ja G-luokan osuus ja painotus ja esitettävä kyseiset tiedot tavalla, joka takaa sen, että kutakin kyseisistä luokista voidaan verrata muihin.

(27) Koska unionin ulkopuolelle sijoittautuneet tarjoajat käyttävät ESG-luokituksia ja jotta varmistetaan markkinoiden integriteetti, sijoittajansuoja ja tämän asetuksen asianmukainen täytäntöönpano, on tarpeen ottaa käyttöön vaatimuksia, joiden perusteella unionin ulkopuolelle sijoittautuneet ESG-luokitusten tarjoajat voivat tarjota palvelujaan unionissa. Sen vuoksi unionin ulkopuolelle sijoittautuneille ESG-luokitusten tarjoajille ehdotetaan kolmea mahdollista järjestelmää: vastaavuus, hyväksyminen ja tunnustaminen. Kolmannessa maassa sovellettavan valvonnan ja sääntelyn olisi lähtökohtaisesti vastattava ESG-luokitusten valvontaa ja sääntelyä unionissa. Sen vuoksi kolmanteen maahan sijoittautuneen ja siellä toimiluvan saaneen tai rekisteröidyn ESG-luokitusten tarjoajan ESG-luokituksia olisi tarjottava unionissa vain, jos komissio on tehnyt myönteisen päätöksen kolmannen maan järjestelmän vastaavuudesta. Jotta voidaan kuitenkin välttää mahdolliset kielteiset vaikutukset, jotka johtuvat unionin ulkopuolelle sijoittautuneen ESG-luokitusten tarjoajan ESG-luokitusten tarjoamisen mahdollisesta äkillisestä lakkaamisesta unionissa, on tarpeen säätää tietyistä muista järjestelmistä, kuten hyväksymisestä ja tunnustamisesta. Kaikkien sellaisten ESG-luokitusten tarjoajien, joilla on konsernirakenne, olisi voitava käyttää unionin ulkopuolella laadituille ESG-luokituksille tarkoitettua hyväksymisjärjestelmää. Tätä varten niiden olisi perustettava konsernirakenteen sisällä unioniin toimiluvan saanut ESG-luokitusten tarjoaja. Kyseisen toimiluvan saaneen ESG-luokitusten tarjoajan olisi varmistettava, että hyväksyttyjen ESG-luokitusten antaminen ja jakelu täyttävät vaatimukset, jotka ovat vähintään yhtä tiukat kuin tämän asetuksen vaatimukset. Lisäksi unioniin sijoittautuneella ESG-luokitusten tarjoajalla olisi oltava tarvittava asiantuntemus, jotta se voi tosiasiallisesti seurata unionin ulkopuolelle sijoittautuneen ESG-luokitusten tarjoajan ESG-luokitusten antamista ja jakelua, ja olisi oltava objektiivinen syy siihen, miksi hyväksytyt luokitukset antaa unionin ulkopuolelle sijoittautunut tarjoaja. Vaatimusta osoittaa, että tätä asetusta noudatetaan, ei olisi tarpeen näyttää toteen jokaisen yksittäisen hyväksytyn ESG-luokituksen kohdalla vaan pikemminkin ESG-luokitusten tarjoajan käyttämien yleisten menetelmien ja menettelyjen osalta. Niiden

ESG-luokitusten tarjoajien, jotka on luokiteltu pieniksi yrityksiksi tai pieniksi konserneiksi direktiivissä 2013/34/EU säädettyjen kriteerien mukaisesti, jäljempänä 'pienet ESG-luokitusten tarjoajat', olisi voitava soveltaa tunnustamisjärjestelmää. Jos unionin ulkopuolelle sijoittautunutta ESG-luokitusten tarjoajaa valvotaan kolmannessa maassa, käyttöön olisi otettava asianmukaiset yhteistyöjärjestelyt tehokkaan tietojenvaihdon varmistamiseksi kolmannen maan asiaankuuluvan toimivaltaisen viranomaisen kanssa.

(28) Sijoittautumisen käsite kattaa kaiken todellisen ja tosiasiallisen toiminnan, jota harjoitetaan pysyviä järjestelyjä käyttäen. Määritettäessä, onko unionin ulkopuolelle sijoittautuneella yhteisöllä toimipaikka jossakin jäsenvaltiossa, on aiheellista ottaa huomioon kyseisten järjestelyjen pysyvyyden aste, toiminnan tosiasiallinen harjoittaminen unionissa sekä tarjottavien taloudellisten toimintojen ja palvelujen erityisluonne.

(29) Unioni on yksi ESG-luokitusten tärkeimmistä markkinoista. Se on myös yksi ensimmäisistä lainkäyttöalueista, jolla säännellään ESG-luokitusten läpinäkyvyyttä ja integriteettiä. Komission olisi jatkettava yhteistyötä kansainvälisten kumppanien kanssa edistääkseen ESG-luokitusten tarjoajiin sovellettavien sääntöjen lähentämistä.

(30) Jotta voidaan varmistaa sijoittajien ja kuluttajien vahva luottamus sisämarkkinoilla, ESG-luokituksia unionissa tarjoavilla ESG-luokitusten tarjoajilta olisi edellytettävä toimilupaa. Sen vuoksi on tarpeen säätää tällaisen toimiluvan myöntämistä tai epäämistä ja keskeyttämistä tai peruuttamista koskevista yhdenmukaistetuista edellytyksistä. Toimiluvan saaneiden ESG-luokitusten tarjoajien olisi ilman aiheetonta viivytystä ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikista olennaisista muutoksista alkuperäisen toimilupansa ehtoihin. Olennaisia muutoksia ovat esimerkiksi sivuliikkeen avaaminen tai sulkeminen unionissa. Jotta asia tulisi selväksi ESG-luokitusten tarjoajille, arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi täsmennettävä, mitä pidetään olennaisena muutoksena, antamalla asiaa koskevia ohjeita.

(31) Jotta sijoittajat ja muut ESG-luokitusten käyttäjät saisivat korkeatasoista tietoa, tiedot ESG-luokituksista ja ESG-luokitusten tarjoajista olisi asetettava saataville Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) 2023/2859 ([10]) perustettuun eurooppalaiseen keskitettyyn yhteyspisteeseen (ESAP).

(32) ESG-luokitusten laadun ja luotettavuuden varmistamiseksi ESG-luokitusten tarjoajien olisi käytettävä täsmällisiä, järjestelmällisiä, riippumattomia ja perusteltavissa olevia luokitusmenetelmiä, joita sovelletaan jatkuvasti ja läpinäkyvästi. ESG-luokitusten tarjoajia olisi kannustettava tarkastelemaan kaksinkertaisen olennaisuuden periaatteen molempia puolia. ESG-luokitusten tarjoajien olisi tarkasteltava ESG-luokitusmenetelmiä uudelleen jatkuvasti ja vähintään kerran vuodessa ottaen huomioon E-, S- tai G-tekijöihin vaikuttavat unionin ja kansainväliset kehityssuuntaukset. On kuitenkin tärkeää, että ESG-luokitusten tarjoajien annetaan itse määrittää omat menetelmänsä mainittujen periaatteiden mukaisesti.

(33) ESG-luokitusten tarjoajien olisi julkistettava yleisölle tiedot menetelmistä, malleista ja keskeisistä luokitusoletuksista, joita kyseiset tarjoajat käyttävät ESG-luokitustoiminnassaan ja kussakin ESG-luokitustuotteessaan. Kun otetaan huomioon, miten sijoittajat käyttävät ESG-luokituksia, luokitustuotteissa olisi selkeästi ilmoitettava, mitä kaksinkertaisen olennaisuuden periaatteen ulottuvuutta luokitus koskee, eli tarkastellaanko luokituksessa sekä luokitellulle kohteelle tai luokitellun kohteen liikkeeseenlaskijalle aiheutuvaa olennaista rahoitusriskiä että luokitellun kohteen tai luokitellun kohteen liikkeeseenlaskijan olennaista vaikutusta ympäristöön ja yhteiskuntaan yleensä vai koskeeko se vain yhtä kyseisistä ulottuvuuksista. ESG-luokitusten tarjoajien olisi myös ilmoitettava selkeästi, tarkastellaanko luokituksessa muita ulottuvuuksia. Samasta syystä ESG-luokitusten tarjoajien olisi annettava ESG-luokitusten käyttäjille yksityiskohtaisempia tietoja menetelmistä, malleista ja keskeisistä luokitusoletuksista. Kyseisten tietojen avulla ESG-luokitusten käyttäjien olisi kyettävä suorittamaan oma asianmukaista huolellisuutta koskeva tarkastus arvioidessaan, voivatko ne tukeutua kyseisiin ESG-luokituksiin. Menetelmistä, malleista ja keskeisistä luokitusoletuksista annettavissa tiedoissa ei kuitenkaan saisi ilmaista arkaluonteisia yritystietoja, eivätkä ne saisi haitata innovointia. ESG-luokitusten tarjoajien olisi myös ilmoitettava, ovatko ne ottaneet huomioon E-, S- tai G-tekijät yksittäin vai kokonaisuutena, sekä julkistettava kullekin asiaankuuluvalle tekijälle annettu luokitus ja kunkin tekijän painotus kokonaisuudessa. ESG-luokitusten tarjoajien olisi myös ilmoitettava käytettävissään oleviin tietoihin liittyvästä rajallisuudesta ja käytettyjen menetelmien rajallisuudesta esimerkiksi silloin, kun ne arvioivat vain toista kaksinkertaisen olennaisuuden periaatteen kahdesta ulottuvuudesta tai kun ESG-luokitus ilmaistaan absoluuttisena tai suhteellisena arvona. Niiden olisi myös ilmoitettava tiedot mahdollisesta yhteydenpidosta luokitellun kohteen tai luokitellun kohteen liikkeeseenlaskijan sidosryhmiin.

([10]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2023/2859, annettu 13 päivänä joulukuuta 2023, rahoituspalvelujen, pääomamarkkinoiden ja kestävyyden kannalta merkityksellisiin julkisesti saatavilla oleviin tietoihin keskitetyn pääsyn tarjoavan eurooppalaisen keskitetyn yhteyspisteen perustamisesta (EUVL L, 2023/2859, 20.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2859/oj).

(34) Riittävän laadun varmistamiseksi on suositeltavaa, että ESG-luokituksissa otetaan huomioon unionin tavoitteet ja kansainväliset standardit kunkin tekijän kohdalla. Näin ollen ESG-luokitusten tarjoajien olisi ilmoitettava, otetaanko ESG-luokituksessa huomioon muun muassa asiaankuuluvien kansainvälisten sopimusten tavoitteet ja päämäärät, mukaan lukien ilmastonmuutosta koskevan Yhdistyneiden kansakuntien puitesopimuksen nojalla hyväksytyssä Pariisin sopimuksessa, jäljempänä 'Pariisin sopimus', jonka unioni hyväksyi 5 päivänä lokakuuta 2016 ([11]), asetetut tavoitteet ja päämäärät E-tekijän osalta, järjestäytymisoikeutta ja kollektiivista neuvotteluoikeutta koskevien Kansainvälisen työjärjestön keskeisten yleissopimusten noudattaminen S-tekijän osalta ja yhdenmukaistaminen veropetoksia ja veronkiertoa koskevien kansainvälisten normien kanssa G-tekijän osalta.

(35) Asetus (EU) 2019/2088, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2020/852 ([12]) ja Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2022/2464 ([13]) ovat merkittäviä lainsäädäntöaloitteita, joilla parannetaan ESG-vaatimusten saatavuutta, laatua ja johdonmukaisuutta rahoitusmarkkinoiden toimijoiden koko arvoketjussa, ja parannetaan osaltaan ESG-luokitusten laatua.

(36) Tällä asetuksella ei saisi puuttua ESG-luokitusmenetelmiin eikä ESG-luokitusten sisältöön. ESG-luokitusten tarjoajien menetelmien moninaisuus takaa mahdollisuuden täyttää ESG-luokitusten käyttäjien laaja-alaiset vaatimukset ja edistää kilpailua markkinoilla.

(37) Vaikka ESG-luokitusten tarjoajan olisi voitava käyttää yhtenevyyttä asetuksessa (EU) 2020/852 vahvistetun luokitusjärjestelmän kanssa merkityksellisenä tekijänä tai keskeisenä tulosindikaattorina luokitusmenetelmissään, tämän asetuksen soveltamisalaan kuuluvia ESG-luokituksia ei olisi katsottava ESG-merkinnöiksi, jotka ovat osoitus tai tae asetuksen (EU) 2020/852 tai muiden standardien noudattamisesta tai yhtenevyydestä niiden kanssa.

(38) ESG-luokitusten tarjoajien olisi varmistettava, että ne tarjoavat riippumattomia, puolueettomia, järjestelmällisiä ja riittävän laadukkaita ESG-luokituksia. On tärkeää ottaa käyttöön organisaatiota koskevia vaatimuksia, joilla varmistetaan mahdollisten eturistiriitojen ehkäiseminen ja lieventäminen. ESG-luokitusten tarjoajien riippumattomuuden varmistamiseksi ESG-luokitusten tarjoajien olisi vältettävä eturistiriitatilanteita ja hallittava niitä asianmukaisesti silloin, kun ne ovat väistämättömiä. ESG-luokitusten tarjoajien olisi ilmoitettava eturistiriidoista mahdollisimman aikaisessa vaiheessa. ESG-luokitusten tarjoajien olisi myös pidettävä kirjaa kaikista niiden, niiden työntekijöiden ja muiden luokitusprosessiin osallistuvien henkilöiden riippumattomuuteen kohdistuvista merkittävistä uhkista sekä suojatoimista, joita ne soveltavat kyseisten uhkien lieventämiseksi. Mahdollisten eturistiriitojen välttämiseksi ESG-luokitusten tarjoajat eivät myöskään saisi tarjota saman yhteisön kautta useita muita toimintoja, kuten konsultointipalveluja, luottoluokituksia, vertailuarvoja, sijoitustoimintaa, tilintarkastusta, luottolaitostoimintaa tai vakuutus- ja jälleenvakuutustoimintaa. Jotta voidaan ehkäistä, tunnistaa, poistaa tai hallita kaikkia eturistiriitoja sekä ilmoittaa niistä ja varmistaa aina ESG-luokitus- ja arviointimenettelyn laatu, integriteetti ja perusteellisuus, ESG-luokitusten tarjoajien olisi otettava käyttöön asianmukaiset sisäiset toimintaperiaatteet ja menettelyt, joita sovelletaan luokitusprosessiin osallistuviin työntekijöihin ja muihin henkilöihin. Tällaisiin toimintatapoihin ja menettelyihin olisi kuuluttava erityisesti sisäiset valvontamekanismit ja valvontatoiminto.

(39) Eturistiriitojen riskin ehkäisemiseksi joidenkin toimintojen tarjoaminen olisi uskottava erillisille oikeushenkilöille. Joitakin kyseisistä toiminnoista voitaisiin kuitenkin tarjota saman oikeushenkilön kautta, jos asianomaisella ESG-luokitusten tarjoajalla on käytössä riittävät toimenpiteet ja menettelyt, jotta voidaan varmistaa kunkin toiminnan itsenäinen harjoittaminen ja välttää mahdollisten eturistiriitojen riskin syntyminen ESG-luokitustoimintaan liittyvässä päätöksenteossa. Tällainen poikkeus ei saisi olla mahdollinen luottoluokitustoiminnassa eikä tilintarkastus- ja konsultointitoiminnassa. Konsultointitoimintaan kuuluu kestävyysstrategioiden sekä kestävyysriskien tai -vaikutusten hallintastrategioiden kehittäminen. Vertailuarvojen laatimisen osalta arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi arvioitava, ovatko ESG-luokitusten tarjoajan ehdottamat toimenpiteet asianmukaisia ja riittäviä mahdollisiin eturistiriitojen riskeihin nähden. Tällaisessa arvioinnissa olisi otettava huomioon, tarjoaako vertailuarvojen hallinnoija kestävyystavoitteita edistäviä vertailuarvoja ja erityisesti EU:n ilmastosiirtymää koskevia vertailuarvoja ja EU:n Pariisin sopimuksen mukaisia vertailuarvoja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2016/1011 ([14]) mukaisesti.

([11]) Neuvoston päätös (EU) 2016/1841, annettu 5 päivänä lokakuuta 2016, ilmastonmuutosta koskevan Yhdistyneiden kansakuntien puitesopimuksen nojalla hyväksytyn Pariisin sopimuksen tekemisestä Euroopan unionin puolesta (EUVL L 282, 19.10.2016, s. 1).

([12]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2020/852, annettu 18 päivänä kesäkuuta 2020, kestävää sijoittamista helpottavasta kehyksestä ja asetuksen (EU) 2019/2088 muuttamisesta (EUVL L 198, 22.6.2020, s. 13).

([13]) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2022/2464, annettu 14 päivänä joulukuuta 2022, asetuksen (EU) N:o 537/2014, direktiivin 2004/109/EY, direktiivin 2006/43/EY ja direktiivin 2013/34/EU muuttamisesta yritysten kestävyysraportoinnin osalta (EUVL L 322, 16.12.2022, s. 15).

([14]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2016/1011, annettu 8 päivänä kesäkuuta 2016, rahoitusvälineissä ja rahoitussopimuksissa vertailuarvoina tai sijoitusrahastojen arvonkehityksen mittaamisessa käytettävistä indekseistä ja direktiivien 2008/48/EY ja 2014/17/EU sekä asetuksen (EU) N:o 596/2014 muuttamisesta (EUVL L 171, 29.6.2016, s. 1).

(40) ESG-luokitusten tarjoajien olisi varmistettava, että niiden työntekijät ja muut luokitusprosessiin osallistuvat henkilöt eivät osallistu tai muulla tavoin vaikuta minkään luokitellun kohteen ESG-luokituksen määrittämiseen, jos on olemassa näyttöä sellaisesta oman työn tarkastamisesta, omasta intressistä, asian ajamisesta tai läheisyydestä, joka aiheutuu kyseisten henkilöiden ja luokitellun kohteen tai luokitellun kohteen liikkeeseenlaskijan välisestä taloudellisesta, henkilökohtaisesta, liike-, työ- tai muusta suhteesta, jonka objektiivinen, harkitseva ja asioihin perehtynyt kolmas osapuoli päättelisi, sovelletut suojatoimet huomioon ottaen, vaarantavan kyseisten henkilöiden riippumattomuuden. Jos luokiteltu kohde tai luokitellun kohteen liikkeeseenlaskija sinä aikana, jona ESG-luokitusten tarjoajien työntekijät tai muut luokitusprosessiin osallistuvat henkilöt ovat mukana arviointitoiminnassa, sulautuu toisen yhteisön kanssa tai hankkii omistukseensa toisen yhteisön, kyseisten henkilöiden olisi tunnistettava ja arvioitava mahdolliset senhetkiset tai viimeaikaiset intressit tai suhteet, jotka voisivat, käytettävissä olevat suojatoimet huomioon ottaen, vaarantaa kyseisten henkilöiden riippumattomuuden ja kyvyn jatkaa osallistumista arviointitoimintaan sulautumisen tai hankinnan toteutumispäivän jälkeen.

(41) Jotta voidaan selkeyttää ESG-luokitusten tarjoajien toimintaa ja lujittaa luottamusta sitä kohtaan, on tarpeen säätää vaatimuksista, jotka koskevat ESG-luokitusten tarjoajien jatkuvaa valvontaa unionissa. Kun otetaan huomioon luottoluokituslaitosten ja ESG-luokitusten tarjoajien toiminnan merkittävät yhtäläisyydet, tähän liittyvä ESG-luokitusten tarjoajia koskevan sääntelykehyksen keskeisten näkökohtien pitkälle menevä yhdenmukaistaminen luottoluokituslaitoksiin Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EY) N:o 1060/2009 ([15]) nojalla sovellettavan sääntelykehyksen kanssa ja jotta voidaan varmistaa tämän asetuksen yhdenmukainen soveltaminen ja yhtäläinen valvonta, on suositeltavaa antaa ESG-luokitusten tarjoajien valvonta arvopaperimarkkinaviranomaisen tehtäväksi, koska valvonta on myös asetuksen (EY) N:o 1060/2009 nojalla päätetty antaa arvopaperimarkkinaviranomaisen tehtäväksi. Se, että tällä asetuksella annetaan valvonta arvopaperimarkkinaviranomaisen tehtäväksi, ei muodosta ennakkotapausta, eikä tätä olisi tulkittava niin, että tällä luodaan rahoituspalvelualan valvontatehtävien osoittamisessa noudatettava käytäntö tai toimintaperiaate.

(42) ESG-luokituksia käytetään rahoituspalvelualan lisäksi hankintamenettelyissä ja toimitusketjujen yhteydessä. Sen vuoksi arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi ESG-luokitusten tarjoajia valvoessaan tehtävä ero rahoituspalvelualalla toimivien ja muulla kuin rahoituspalvelualalla toimivien ESG-luokitusten tarjoajien välillä.

(43) Arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi voitava vaatia kaikki tiedot, jotka se tarvitsee voidakseen hoitaa valvontatehtävänsä tehokkaasti. Sen olisi tämän vuoksi voitava vaatia tällaisia tietoja ESG-luokitusten tarjoajilta, ESG-luokitustoimintaan osallistuvilta henkilöiltä, luokitelluilta kohteilta ja luokitellun kohteen liikkeeseenlaskijoilta, sellaisilta kolmansilta osapuolilta, joille ESG-luokitusten arvioijat ovat ulkoistaneet operatiivisia tehtäviä tai toimintaa, henkilöiltä, jotka muulla tavoin läheisesti ja merkittävästi liittyvät tai ovat yhteydessä ESG-luokitusten tarjoajiin tai ESG-luokitustoimintaan, ja tunnustamisjärjestelmää varten nimetyiltä laillisilta edustajilta.

(44) Arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi voitava hoitaa valvontatehtävänsä ja erityisesti velvoittaa ESG-luokitusten tarjoajat lopettamaan rikkominen, toimittamaan täydellisiä ja paikkansapitäviä tietoja tai suostumaan tutkimukseen tai paikalla tehtävään tarkastukseen. Sen varmistamiseksi, että arvopaperimarkkinaviranomainen pystyy hoitamaan kyseisiä valvontatehtäviä, sen olisi voitava määrätä sakkoja tai uhkasakkoja.

(45) Koska arvopaperimarkkinaviranomaisen tehtävänä unionin viranomaisena on myöntää toimiluvat ESG-luokitusten tarjoajille ja valvoa niitä, sen olisi laadittava luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi ja toimitettava ne komissiolle. Arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi täsmennettävä tietoja, joita tarvitaan toimilupien myöntämiseen ESG-luokitusten tarjoajille. Komissiolle olisi siirrettävä valta hyväksyä nämä tekniset sääntelystandardit Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 290 artiklan mukaisesti säädösvallan siirron nojalla annettavilla delegoiduilla säädöksillä ja asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

(46) Arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi voitava veloittaa valvottavilta yhteisöiltä valvontamaksuja, kun se myöntää toimilupia ESG-luokitusten tarjoajille ja valvoo niitä. Tällaisten maksujen olisi oltava oikeasuhteisia ja ESG-luokitusten tarjoajien kokoon ja niiden valvonnan laajuuteen nähden asianmukaisesti mitoitettuja.

(47) Tämän asetuksen teknisten seikkojen täsmentämiseksi komissiolle olisi siirrettävä valta hyväksyä Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 290 artiklan mukaisesti säädösvallan siirron nojalla annettavia delegoituja säädöksiä, joissa määritetään sakkojen tai uhkasakkojen määräämistä koskeva menettely, mukaan lukien puolustautumisoikeuksia koskevat säännökset, ajalliset säännökset ja sakkojen tai uhkasakkojen perimistä koskevat säännökset sekä yksityiskohtaiset säännöt sakkojen tai uhkasakkojen määräämiseen ja täytäntöönpanoon sovellettavista vanhentumisajoista, ja maksujen lajit, maksujen perusteet, maksujen määrät ja maksujen suoritustapa. On erityisen tärkeää, että komissio asiaa valmistellessaan toteuttaa asianmukaiset kuulemiset, myös asiantuntijatasolla, ja että nämä kuulemiset toteutetaan paremmasta lainsäädännöstä 13 päivänä huhtikuuta 2016 tehdyssä toimielinten välisessä sopimuksessa ([16]) vahvistettujen periaatteiden mukaisesti. Jotta voitaisiin erityisesti varmistaa

([15]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EY) N:o 1060/2009, annettu 16 päivänä syyskuuta 2009, luottoluokituslaitoksista (EUVL L 302, 17.11.2009, s. 1).

([16]) EUVL L 123, 12.5.2016, s. 1.

tasavertainen osallistuminen delegoitujen säädösten valmisteluun, Euroopan parlamentille ja neuvostolle toimitetaan kaikki asiakirjat samaan aikaan kuin jäsenvaltioiden asiantuntijoille, ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asiantuntijoilla on järjestelmällisesti oikeus osallistua komission asiantuntijaryhmien kokouksiin, joissa valmistellaan delegoituja säädöksiä.

(48) Tarvitaan useita toimenpiteitä, joilla tuetaan pieniä ESG-luokitusten tarjoajia, jotta ne voivat jatkaa toimintaansa tai tulla markkinoille tämän asetuksen soveltamispäivän jälkeen. Niinpä olisi otettava käyttöön väliaikainen järjestelmä, jolla helpotetaan pienten ESG-luokitusten tarjoajien pääsyä markkinoille ja tuetaan sellaisten olemassa olevien pienten ESG-luokitusten tarjoajien toiminnan kehittämistä, jotka toimivat unionissa jo ennen tämän asetuksen voimaantuloa. Kyseisessä väliaikaisessa järjestelmässä pienten ESG-luokitusten tarjoajien olisi oltava arvopaperimarkkinaviranomaisen rekisteröimiä mutta niiden ei tarvitsisi hakea unionissa toimimista koskevaa toimilupaa, ja niihin olisi sovellettava ainoastaan tämän asetuksen organisatorisia- ja läpinäkyvyysvaatimuksia koskevia säännöksiä. Arvopaperimarkkinaviranomaiselle olisi annettava valtuudet pyytää tietoja ja suorittaa yleisiä tutkimuksia ja paikalla tehtäviä tarkastuksia sekä toteuttaa hallinnollisia toimenpiteitä. Arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi varmistettava, että tämän asetuksen vaatimusten kiertämisen riskit vältetään erityisesti estämällä direktiivissä 2013/34/EU säädettyjen kriteerien mukaisiin keskisuuriin tai suuriin konserneihin kuuluvia pieniä yrityksiä hyötymästä väliaikaisesta järjestelmästä. Kun väliaikainen järjestelmä päättyy, pienten ESG-luokitusten tarjoajien olisi haettava unionissa toimimista koskevaa toimilupaa, ja niihin olisi sovellettava oikeasuhteisia hallintovaatimuksia ja valvontamaksuja, jotka ovat oikeassa suhteessa asianomaisen ESG-luokituksen tarjoajan vuotuiseen nettoliikevaihtoon.

(49) Jos kohde, kohteen liikkeeseenlaskija tai sijoittaja hankkii ESG-luokituksen vähintään kahdelta ESG-luokitusten tarjoajalta, se voi harkita toimeksiannon antamista ainakin yhdelle sellaiselle ESG-luokitusten tarjoajalle, jonka ESG-luokitustoiminnan markkinaosuus unionissa on enintään 10 prosenttia.

(50) Jäsenvaltiot eivät voi riittävällä tavalla saavuttaa tämän asetuksen tavoitetta eli laatia johdonmukaista ja tehokasta järjestelmää ESG-luokituksiin liittyvien puutteiden ja haavoittuvuustekijöiden korjaamiseksi, vaan se voidaan toiminnan laajuuden ja vaikutusten vuoksi saavuttaa paremmin unionin tasolla. Sen vuoksi unioni voi toteuttaa toimenpiteitä Euroopan unionista tehdyn sopimuksen 5 artiklassa vahvistetun toissijaisuusperiaatteen mukaisesti. Mainitussa artiklassa vahvistetun suhteellisuusperiaatteen mukaisesti tässä asetuksessa ei ylitetä sitä, mikä on tarpeen kyseisen tavoitteen saavuttamiseksi.

(51) Tätä asetusta sovelletaan rajoittamatta Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 101 ja 102 artiklan soveltamista.

(52) Euroopan keskuspankki antoi oma-aloitteisen lausuntonsa 4 päivänä lokakuuta 2023,

OVAT HYVÄKSYNEET TÄMÄN ASETUKSEN:

I OSASTO

## KOHDE, SOVELTAMISALA JA MÄÄRITELMÄT

*1 artikla*

### Kohde

Tässä asetuksessa säädetään yhteisestä sääntelyä koskevasta lähestymistavasta, jolla parannetaan ESG-luokitustoiminnan integriteettiä, läpinäkyvyyttä, mahdollisuuksien mukaan vertailukelpoisuutta, vastuullisuutta, luotettavuutta, hyvää hallintotapaa ja riippumattomuutta ja edistetään täten ESG-luokitusten läpinäkyvyyttä ja laatua sekä unionin kestävän rahoituksen ohjelmaa. Asetuksen tavoitteena on edistää sisämarkkinoiden moitteetonta toimintaa ja samalla saavuttaa korkeatasoinen kuluttajan- ja sijoittajansuoja ja estää viherpesu ja muunlainen väärä tieto, sosiaalinen pesu mukaan lukien, ottamalla käyttöön ESG-luokituksiin liittyviä läpinäkyvyysvaatimuksia ja ESG-luokitusten tarjoajien organisaatiota ja toimintaa koskevia sääntöjä.

*2 artikla*

### Soveltamisala

1. Tätä asetusta sovelletaan unionissa toimivien ESG-luokitusten tarjoajien antamiin ESG-luokituksiin.

ESG-luokitusten tarjoajien katsotaan toimivan unionissa seuraavissa tapauksissa:

a) unioniin sijoittautuneiden ESG-luokitusten tarjoajien ollessa kyseessä:

i) kun ne antavat ja julkaisevat ESG-luokituksiaan verkkosivustollaan tai muulla tavalla; tai

ii) kun ne antavat ja jakavat ESG-luokituksiaan tilauksesta tai muun sopimussuhteen perusteella unionissa toimiville säännellyille rahoitusalan yrityksille, direktiivin 2013/34/EU soveltamisalaan kuuluville yrityksille, direktiivin 2004/109/EY soveltamisalaan kuuluville yrityksille taikka unionin toimielimille, elimille ja laitoksille tai jäsenvaltioiden viranomaisille;

b) unionin ulkopuolelle sijoittautuneiden ESG-luokitusten tarjoajien ollessa kyseessä, kun ne antavat ja jakavat ESG-luokituksiaan tilauksesta tai muun sopimussuhteen perusteella unionissa toimiville säännellyille rahoitusalan yrityksille, direktiivin 2013/34/EU soveltamisalaan kuuluville yrityksille, direktiivin 2004/109/EY soveltamisalaan kuuluville yrityksille taikka unionin toimielimille, elimille ja laitoksille tai jäsenvaltioiden viranomaisille.

2. Tämän asetuksen soveltamisalaan eivät kuulu mitkään seuraavista:

a) yksityiset ESG-luokitukset, joita ei ole tarkoitettu julkistettaviksi tai jaettaviksi;

b) unionissa toimivien säänneltyjen rahoitusalan yritysten antamat ESG-luokitukset, joita käytetään yksinomaan sisäisiin tarkoituksiin taikka yrityksen tai konsernin sisäisten rahoituspalvelujen tai -tuotteiden tarjoamiseen;

c) unionissa toimivien säänneltyjen rahoitusalan yritysten antamat ESG-luokitukset, jotka

i) sisältyvät tuotteeseen tai palveluun, jos tällaisia tuotteita tai palveluja säännellään jo unionin oikeudessa, mukaan lukien Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EY) N:o 883/2004 ([17]), asetus (EU) 2019/2088, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivit 2013/36/EU ([18]), 2014/65/EU, 2009/138/EY ([19]), 2009/65/EY ([20]), 2011/61/EU ([21]) ja (EU) 2016/2341 ([22]) ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukset (EU) 2020/1503 ([23]), (EU) 2023/1114 ([24]) ja (EU) 2016/1011; ja

ii) julkistetaan kolmannelle osapuolelle.

Tämän alakohdan ensimmäisen alakohdan mukaisissa tilanteissa, joissa unionissa toimiva säännelty rahoitusalan yritys julkistaa ESG-luokituksen kolmansille osapuolille osana markkinointiviestintäänsä, sen on sisällytettävä verkkosivustolleen samat tiedot, joita vaaditaan tämän asetuksen liitteessä III olevassa 1 kohdassa, ja sen on annettava kyseisessä markkinointiviestinnässä linkki mainittuihin verkkosivustolla annettaviin tietoihin, paitsi jos siihen sovelletaan asetuksen (EU) 2019/2088 13 artiklan 3 kohtaa.

Tämän alakohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettujen alakohtaisten säädösten mukaisesti nimettyjen toimivaltaisten viranomaisten on kyseisissä alakohtaisissa säädöksissä annettujen valtuuksien mukaisesti valvottava, että unionissa toimivat säännellyt rahoitusalan yritykset noudattavat tämän alakohdan ensimmäisen alakohdan vaatimuksia;

([17]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EY) N:o 883/2004, annettu 29 päivänä huhtikuuta 2004, sosiaaliturvajärjestelmien yhteensovittamisesta (EUVL L 166, 30.4.2004, s. 1).

([18]) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/36/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, oikeudesta harjoittaa luottolaitostoimintaa ja luottolaitosten vakavaraisuusvalvonnasta, direktiivin 2002/87/EY muuttamisesta sekä direktiivien 2006/48/EY ja 2006/49/EY kumoamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 338).

([19]) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2009/138/EY, annettu 25 päivänä marraskuuta 2009, vakuutus- ja jälleenvakuutustoiminnan aloittamisesta ja harjoittamisesta (Solvenssi II) (EUVL L 335, 17.12.2009, s. 1).

([20]) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2009/65/EY, annettu 13 päivänä heinäkuuta 2009, siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavia yrityksiä (yhteissijoitusyritykset) koskevien lakien, asetusten ja hallinnollisten määräysten yhteensovittamisesta (EUVL L 302, 17.11.2009, s. 32).

([21]) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2011/61/EU, annettu 8 päivänä kesäkuuta 2011, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista ja direktiivin 2003/41/EY ja 2009/65/EY sekä asetuksen (EY) N:o 1060/2009 ja (EU) N:o 1095/2010 muuttamisesta (EUVL L 174, 1.7.2011, s. 1).

([22]) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2016/2341, annettu 14 päivänä joulukuuta 2016, ammatillisia lisäeläkkeitä tarjoavien laitosten toiminnasta ja valvonnasta (EUVL L 354, 23.12.2016, s. 37).

([23]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2020/1503, annettu 7 päivänä lokakuuta 2020, yrityksille suunnatun joukkorahoituspalvelun eurooppalaisista tarjoajista sekä asetuksen (EU) 2017/1129 ja direktiivin (EU) 2019/1937 muuttamisesta (EUVL L 347, 20.10.2020, s. 1).

([24]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2023/1114, annettu 31 päivänä toukokuuta 2023, kryptovarojen markkinoista sekä asetusten (EU) N:o 1093/2010 ja (EU) N:o 1095/2010 ja direktiivien 2013/36/EU ja (EU) 2019/1937 muuttamisesta (EUVL L 150, 9.6.2023, s. 40).

d) sellaisten unionin ulkopuolelle sijoittautuneiden ESG-luokitusten tarjoajien antamat ESG-luokitukset, jotka eivät ole saaneet toimilupaa tai joita ei ole tunnustettu II osaston nojalla ja jotka täyttävät seuraavat edellytykset:

i) ESG-luokitusta jaetaan unioniin sijoittautuneen ESG-luokituksen käyttäjän omasta yksinomaisesta aloitteesta ilman ESG-luokitusten tarjoajan tai tarjoajan puolesta toimivan kolmannen osapuolen tätä edeltävää yhteydenottoa, asiakashankintaa, myynninedistämistä, mainontaa tai muuta aloitetta; sellaisen unionin ulkopuolelle sijoittautuneen tarjoajan unionissa jakamaa ESG-luokitusta, jonka ESG-luokitustoiminnan markkinaosuudesta unionissa tulee huomattava tai jolla on verkkosivusto ainakin yhdellä unionin virallisella kielellä, joka ei ole tavanomainen kansainvälisellä rahoitusalalla, ei katsota jaetuksi ESG-luokituksen käyttäjän omasta yksinomaisesta aloitteesta.

Tämän alakohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettu ESG-luokituksen käyttäjän yksinomainen aloite ei anna unionin ulkopuolelle sijoittautuneelle ESG-luokitusten tarjoajalle oikeutta jakaa ESG-luokituksia toistuvasti kyseiselle käyttäjälle eikä jakaa ESG-luokituksia muulle ESG-luokitusten käyttäjälle unionissa;

ii) tämän asetuksen nojalla toimiluvan saaneen ESG-luokitusten tarjoajan tarjoamille luokituksille ei ole korvaavia luokituksia;

e) ympäristöoikeuksia, sosiaalisia ja ihmisoikeuksia ja hallintotapatekijöitä koskevien tietojen julkaiseminen tai jakelu;

f) asetuksen (EY) N:o 1060/2009 nojalla annetut luottoluokitukset sekä kaikki ESG:hen liittyvät pisteytykset tai arvioinnit, jotka laaditaan tai julkaistaan osana luottoluokitusmenetelmiä tai luottokelpoisuuden arvioinnin syöttötietoina tai tuloksina;

g) tuotteet tai palvelut, joihin sisältyy ESG-luokituksen osatekijä, mukaan lukien sijoitustutkimus sellaisena kuin siitä säädetään direktiivissä 2014/65/EU;

h) asetuksessa (EU) 2023/2631 säädetyt eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen ulkopuoliset arvioinnit;

i) ulkopuoliset arvioinnit tai toisen osapuolen lausunnot ympäristön kannalta kestävinä markkinoitavista joukkolainoista, kestävyyteen sidotuista joukkolainoista sekä joukkolainoista, lainoista ja muuntyyppisistä kestävinä markkinoitavista velkainstrumenteista siltä osin kuin tällaiset ulkopuoliset arvioinnit ja toisen osapuolen lausunnot eivät sisällä ulkopuolisen arvioijan tai toisen osapuolen lausunnon antajan antamia ESG-luokituksia;

j) unionin toimielinten, elinten ja laitosten tai jäsenvaltioiden viranomaisten antamat ESG-luokitukset, kun tällaisia luokituksia ei julkaista tai jaeta kaupallisiin tarkoituksiin;

k) toimiluvan saaneen ESG-luokitusten tarjoajan antamat ESG-luokitukset, kun tällaiset luokitukset julkaisee tai niitä jakaa kolmas osapuoli;

l) Euroopan keskuspankkijärjestelmän jäsenten antamat ESG-luokitukset, kun tällaisia luokituksia ei julkaista tai jaeta kaupallisiin tarkoituksiin;

m) asetuksen (EU) 2019/2088 6, 8, 9, 10, 11 ja 13 artiklan mukaisesti annettavat pakolliset tiedot;

n) asetuksen (EU) 2020/852 5, 6 ja 8 artiklan mukaisesti annettavat tiedot;

o) ESG-luokitukset, jotka on laadittu yksinomaan sellaisia akkreditointi- tai sertifiointiprosesseja varten, joiden tarkoituksena ei ole sijoitusanalyysi, rahoitusanalyysi, sijoituksiin liittyvä päätöksenteko tai rahoitukseen liittyvä päätöksenteko;

p) merkintätoiminta edellyttäen, että asiaankuuluville yhteisöille, rahoitusvälineille tai rahoitustuotteille myönnettyihin merkintöihin ei liity ESG-luokituksen julkistaminen;

q) ESG-luokitukset, jotka voittoa tavoittelemattomat järjestöt julkaisevat tai jakavat ei-kaupallisiin tarkoituksiin.

Poiketen siitä, mitä q alakohdan ensimmäisessä alakohdassa säädetään, jos voittoa tavoittelemattomat järjestöt perivät luokitelluilta kohteilta tai luokiteltujen kohteiden liikkeeseenlaskijoilta maksun tietojen raportoinnista tai luokituksen hankkimisesta alustansa kautta tai jos ne perivät ESG-luokitusten käyttäjiltä maksun pääsystä ESG-luokituksia koskeviin tietoihin, niihin on sovellettava tämän asetuksen vaatimuksia.

3. Arvopaperimarkkinaviranomainen, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) N:o 1093/2010 ([25]) perustettu Euroopan valvontaviranomainen (Euroopan pankkiviranomainen) (EPV) ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) N:o 1094/2010 ([26]) perustettu Euroopan valvontaviranomainen (Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen) (EIOPA), jäljempänä yhdessä 'Euroopan valvontaviranomaiset', laativat yhteiskomiteassa luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään 2 kohdan ensimmäisen alakohdan c alakohdan toisen alakohdan mukaisesti julkistettavien tietojen esitystapaa ja sisältöä koskevat yksityiskohdat, ottaen huomioon eri rahoitustuotteiden lajit, niiden ominaisuudet ja niiden väliset erot sekä tarpeen välttää päällekkäisyyttä sovellettavien sääntelyvaatimusten mukaisesti jo julkaistujen tietojen kanssa.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle.

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetusten (EU) N:o 1093/2010, (EU) N:o 1094/2010 ja (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

*3 artikla*

**Määritelmät**

Tässä asetuksessa tarkoitetaan:

1) 'ESG-luokituksella' lausuntoa tai pisteytystä tai näiden yhdistelmää, joka koskee luokitellun kohteen profiilia tai ominaisuuksia ympäristötekijöiden, sosiaalisten ja ihmisoikeuksiin liittyvien tekijöiden tai hallintotapatekijöiden suhteen tai luokitellun kohteen altistumista riskeille tai vaikutuksia ympäristötekijöihin, sosiaalisiin ja ihmisoikeuksiin liittyviin tekijöihin tai hallintotapatekijöihin ja joka perustuu sekä vakiintuneisiin menetelmiin että määritettyyn luokitusluokkien luokittelujärjestelmään riippumatta siitä, onko tällainen ESG-luokitus nimetty 'ESG-luokitukseksi', 'ESG-lausunnoksi' tai 'ESG-pisteytykseksi';

2) 'ESG-lausunnolla' ESG-arviointia, joka perustuu sääntöpohjaiseen menetelmään ja määritettyyn luokitusluokkien luokittelujärjestelmään ja jossa luokitusprosessiin osallistuu suoraan luokitusanalyytikko;

3) 'ESG-pisteytyksellä' ESG-mittaria, joka on johdettu tiedoista käyttäen sääntöpohjaista menetelmää ja joka perustuu ainoastaan ennalta vahvistettuun tilastolliseen tai algoritmiseen järjestelmään tai malliin ilman luokitusanalyytikolta saatavaa merkittävää analyyttistä lisäpanosta;

4) 'ESG-luokitusten tarjoajalla' oikeushenkilöä, jonka toimintaan kuuluu ammattimainen ESG-luokitusten antaminen ja julkaiseminen tai jakelu;

5) 'unionissa toimivalla säännellyllä rahoitusalan yrityksellä' yritystä sen oikeudellisesta muodosta riippumatta eli

   a) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 ([27]) 4 artiklan 1 kohdan 1 alakohdassa määriteltyä luottolaitosta;

   b) direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 1 alakohdassa määriteltyä sijoituspalveluyritystä;

([25]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1093/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan pankkiviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/78/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 12).

([26]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1094/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/79/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 48).

([27]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 575/2013, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, luottolaitosten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 1).

c) direktiivin 2011/61/EU 4 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määriteltyä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaa, mukaan lukien Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 345/2013 ([28]) 3 artiklan c alakohdassa määritelty vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitaja, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 346/2013 ([29]) 3 artiklan c alakohdassa määritelty vaatimukset täyttävän yhteiskunnalliseen yrittäjyyteen erikoistuneen rahaston hoitaja ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2015/760 ([30]) 2 artiklan 12 alakohdassa määritelty eurooppalaisen pitkäaikaissijoitusrahaston hoitaja;

d) direktiivin 2009/65/EY 2 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määriteltyä rahastoyhtiötä;

e) direktiivin 2009/138/EY 13 artiklan 1 alakohdassa määriteltyä vakuutusyritystä;

f) direktiivin 2009/138/EY 13 artiklan 4 alakohdassa määriteltyä jälleenvakuutusyritystä;

g) direktiivin (EU) 2016/2341 6 artiklan 1 alakohdassa määriteltyä ammatillisia lisäeläkkeitä tarjoavaa laitosta;

h) sellaisia eläkejärjestelmiä hallinnoivaa eläkelaitosta, joiden katsotaan olevan asetuksen (EY) N:o 883/2004 ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EY) N:o 987/2009 ([31]) piiriin kuuluvia sosiaaliturvajärjestelmiä, tai oikeushenkilöä, joka on perustettu tällaisten sosiaaliturvajärjestelmien sijoituksia varten;

i) direktiivin 2011/61/EU 4 artiklan 1 kohdan a alakohdassa määriteltyä vaihtoehtoista sijoitusrahastoa, jota valvotaan sovellettavan kansallisen lainsäädännön mukaisesti;

j) direktiivin 2009/65/EY 1 artiklan 2 kohdassa määriteltyä yhteissijoitusyritystä;

k) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 648/2012 ([32]) 2 artiklan 1 alakohdassa määriteltyä keskusvastapuolta;

l) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 909/2014 ([33]) 2 artiklan 1 kohdan 1 alakohdassa määriteltyä arvopaperikeskusta;

m) direktiivin 2009/138/EY 211 artiklan mukaisesti hyväksyttyä vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten riskeistä vastaavaa erillisyhtiötä;

n) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/2402 ([34]) 2 artiklan 2 alakohdassa määriteltyä arvopaperistamista varten perustettua erillisyhtiötä;

o) direktiivin 2009/138/EY 212 artiklan 1 kohdan f alakohdassa määriteltyä vakuutushallintayhtiötä tai direktiivin 2009/138/EY 212 artiklan 1 kohdan h alakohdassa määriteltyä rahoitusalan sekaholdingyhtiötä, joka kuuluu vakuutusyritysryhmään, jota valvotaan ryhmätasolla kyseisen direktiivin 213 artiklan nojalla ja jota ei ole vapautettu ryhmävalvonnasta kyseisen direktiivin 214 artiklan 2 kohdan nojalla;

p) asetuksen (EU) N:o 575/2013 4 artiklan 1 kohdan 20 alakohdassa määriteltyjä rahoitusalan holdingyhtiöitä;

([28]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 345/2013, annettu 17 päivänä huhtikuuta 2013, eurooppalaisista riskipääomarahastoista (EUVL L 115, 25.4.2013, s. 1).

([29]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 346/2013, annettu 17 päivänä huhtikuuta 2013, eurooppalaisista yhteiskunnalliseen yrittäjyyteen erikoistuneista rahastoista (EUVL L 115, 25.4.2013, s. 18).

([30]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2015/760, annettu 29 päivänä huhtikuuta 2015, eurooppalaisista pitkäaikaissijoitusrahastoista (EUVL L 123, 19.5.2015, s. 98).

([31]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EY) N:o 987/2009, annettu 16 päivänä syyskuuta 2009, sosiaaliturvajärjestelmien yhteensovittamisesta annetun asetuksen (EY) N:o 883/2004 täytäntöönpanomenettelystä (EUVL L 284, 30.10.2009, s. 1).

([32]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 648/2012, annettu 4 päivänä heinäkuuta 2012, OTC-johdannaisista, keskusvastapuolista ja kauppatietorekistereistä (EUVL L 201, 27.7.2012, s. 1).

([33]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 909/2014, annettu 23 päivänä heinäkuuta 2014, arvopaperitoimituksen parantamisesta Euroopan unionissa sekä arvopaperikeskuksista ja direktiivien 98/26/EY ja 2014/65/EU sekä asetuksen (EU) N:o 236/2012 muuttamisesta (EUVL L 257, 28.8.2014, s. 1).

([34]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2017/2402, annettu 12 päivänä joulukuuta 2017, yleisestä arvopaperistamista koskevasta kehyksestä ja erityisestä kehyksestä yksinkertaiselle, läpinäkyvälle ja standardoidulle arvopaperistamiselle sekä direktiivien 2009/65/EY, 2009/138/EY ja 2011/61/EU ja asetusten (EY) N:o 1060/2009 ja (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 347, 28.12.2017, s. 35).

q) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin (EU) 2015/2366 ([35]) 4 artiklan 4 alakohdassa määriteltyä maksulaitosta;

r) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/110/EY ([36]) 2 artiklan 1 alakohdassa määriteltyä sähköisen rahan liikkeeseenlaskijalaitosta;

s) asetuksen (EU) 2020/1503 2 artiklan 1 kohdan e alakohdassa määriteltyä joukkorahoituspalvelun tarjoajaa;

t) asetuksen (EU) 2023/1114 3 artiklan 1 kohdan 15 alakohdassa määriteltyä kryptovarapalvelun tarjoajaa, kun se tarjoaa yhtä tai useampaa asetuksen (EU) 2023/1114 3 artiklan 1 kohdan 16 alakohdassa määriteltyä kryptovarapalvelua;

u) asetuksen (EU) N:o 648/2012 2 artiklan 2 alakohdassa määriteltyä kauppatietorekisteriä;

v) asetuksen (EU) 2017/2402 2 artiklan 23 alakohdassa määriteltyä arvopaperistamisrekisteriä;

w) asetuksen (EU) 2016/1011 3 artiklan 1 kohdan 6 alakohdassa määriteltyjen vertailuarvojen hallinnoijaa;

x) asetuksen (EY) N:o 1060/2009 3 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määriteltyä luottoluokituslaitosta;

6) 'luokitusanalyytikolla' henkilöä, joka suorittaa analyysitoimia ESG-luokitusten antamiseksi;

7) 'luokitellulla kohteella' oikeushenkilöä, rahoitusvälinettä, rahoitustuotetta, viranomaista tai julkisoikeudellista elintä, joka on nimenomaisesti tai epäsuorasti luokiteltu ESG-luokituksessa riippumatta siitä, onko tällaista luokitusta pyydetty, ja siitä, onko oikeushenkilö, viranomainen tai julkisoikeudellinen elin toimittanut tietoja kyseistä ESG-luokitusta varten;

8) 'rahoitusvälineellä' mitä tahansa direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevassa C osassa luetelluista välineistä;

9) 'ESG-luokitusten käyttäjällä' luonnollista henkilöä tai oikeushenkilöä, viranomaista tai muuta julkisoikeudellista laitosta, jolle ESG-luokitus jaetaan tilauksesta tai muun sopimussuhteen perusteella;

10) 'toimivaltaisilla viranomaisilla' kunkin jäsenvaltion tämän asetuksen 30 artiklan mukaisesti nimeämiä viranomaisia;

11) 'ylimmällä hallintoelimellä' kansallisen lainsäädännön mukaisesti nimettyä ESG-luokitusten tarjoajan yhtä tai useampaa elintä, jolla on valtuudet määrittää ESG-luokitusten tarjoajan strategia, tavoitteet ja yleinen suunta, joka valvoo ja seuraa ESG-luokitusten tarjoajan johdon päätöksentekoa ja johon kuuluvat ESG-luokitusten tarjoajan liiketoimintaa tosiasiallisesti johtavat henkilöt;

12) 'ylimmällä johdolla' henkilöä tai henkilöitä, jotka tosiasiallisesti johtavat ESG-luokitusten tarjoajan liiketoimintaa, ja ESG-luokitusten tarjoajan hallinto- tai valvontaelimen jäsentä tai jäseniä;

13) 'ESG-luokitusten tarjoajien ryhmällä' unioniin sijoittautunutta konsernia, joka koostuu direktiivin 2013/34/EU 2 artiklassa tarkoitetusta emoyrityksestä ja sen tytäryrityksistä ja jonka toimintaan kuuluu ESG-luokitusten tarjoaminen, sekä yrityksiä, joita sitoo toisiinsa suhde ja joiden toimintaan kuuluu ESG-luokitusten tarjoaminen.

II OSASTO

**ESG-LUOKITUSTEN TARJOAMINEN UNIONISSA**

*4 artikla*

**Unionissa toimimista koskevat vaatimukset**

Oikeushenkilöltä, joka haluaa toimia ESG-luokitusten tarjoajana unionissa, vaaditaan jokin seuraavista:

a) 6 artiklassa tarkoitettu arvopaperimarkkinaviranomaisen myöntämä toimilupa;

([35]) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2015/2366, annettu 25 päivänä marraskuuta 2015, maksupalveluista sisämarkkinoilla, direktiivien 2002/65/EY, 2009/110/EY ja 2013/36/EU ja asetuksen (EU) N:o 1093/2010 muuttamisesta sekä direktiivin 2007/64/EY kumoamisesta (EUVL L 337, 23.12.2015, s. 35).

([36]) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2009/110/EY, annettu 16 päivänä syyskuuta 2009, sähköisen rahan liikkeeseenlaskijalaitosten liiketoiminnan aloittamisesta, harjoittamisesta ja toiminnan vakauden valvonnasta, direktiivien 2005/60/EY ja 2006/48/EY muuttamisesta sekä direktiivin 2000/46/EY kumoamisesta (EUVL L 267, 10.10.2009, s. 7).

b) 10 artiklassa tarkoitettu vastaavuuspäätös ja se, että oikeushenkilö täyttää kyseisessä artiklassa tarkoitetut edellytykset;

c) lupa 11 artiklassa tarkoitettuun hyväksymiseen;

d) 12 artiklassa tarkoitettu tunnustaminen.

*5 artikla*

**Pieniä ESG-luokitusten tarjoajia koskeva väliaikainen järjestelmä**

1. Poiketen siitä, mitä 4 artiklassa säädetään, ESG-luokitusten tarjoajaan, joka on luokiteltu direktiivin 2013/34/EU 3 artiklan 2 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetuksi pieneksi yritykseksi tai 3 artiklan 5 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetuksi pieneksi konserniksi, jäljempänä 'pieni ESG-luokitusten tarjoaja', joka on sijoittautunut unioniin ja joka haluaa toimia unionissa, sovelletaan ainoastaan tämän asetuksen 15 artiklan 1, 5 ja 7 kohtaa, 23 ja 24 artiklaa sekä 32–37 artiklaa edellyttäen, että

a) se ilmoittaa arvopaperimarkkinaviranomaiselle aikomuksestaan toimia unionissa; ja

b) arvopaperimarkkinaviranomainen on rekisteröinyt sen ennen kuin se aloittaa toimintansa unionissa.

2. Arvopaperimarkkinaviranomainen päättää 90 työpäivän kuluessa 1 kohdan a alakohdassa tarkoitetun ilmoituksen vastaanottamisesta, rekisteröidäänkö ilmoittaja pieneksi ESG-luokitusten tarjoajaksi. Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa päätöksestään ilmoittajalle viiden työpäivän kuluessa.

3. Kun tämän artiklan 1 kohdassa tarkoitettua ESG-luokitusten tarjoajaa ei enää luokitella pieneksi ESG-luokitusten tarjoajaksi tai kun on kulunut kolme vuotta sen rekisteröinnistä tämän artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaisesti sen mukaan, kumpi tapahtuu ensin, ESG-luokitusten tarjoajaan sovelletaan kaikkia tämän asetuksen säännöksiä ja sen on kuuden kuukauden kuluessa haettava unionissa toimimista koskevaa toimilupaa tämän osaston 1 luvun nojalla.

4. Tämän artiklan 1 kohdassa tarkoitetut ESG-luokitusten tarjoajat voivat halutessaan osallistua tähän asetukseen kaikilta osin hakemalla 6 artiklan mukaisesti toimilupaa arvopaperimarkkinaviranomaiselta. Jos ESG-luokitusten tarjoajat päättävät täysimittaisesta osallistumisesta, tätä asetusta sovelletaan niihin kokonaisuudessaan.

*1 LUKU*

***Unionissa toimimista koskevan toimiluvan myöntäminen unioniin sijoittautuneille ESG-luokitusten tarjoajille***

*6 artikla*

**Unionissa toimimista koskevan toimiluvan hakeminen**

1. Unioniin sijoittautuneiden oikeushenkilöiden, jotka haluavat toimia unionissa 2 artiklan 1 kohdan a alakohdan nojalla, on haettava toimilupaa arvopaperimarkkinaviranomaiselta.

2. Edellä 1 kohdassa tarkoitetussa toimilupahakemuksessa on oltava kaikki tämän asetuksen liitteessä I luetellut tiedot, ja se on toimitettava jollakin unionin virallisella kielellä. Neuvoston asetusta N:o 1 ([37]) sovelletaan soveltuvin osin kaikkeen muuhun viestintään arvopaperimarkkinaviranomaisen ja ESG-luokitusten tarjoajien ja niiden henkilöstön välillä.

3. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään liitteessä I lueteltuja tietoja.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään 2 päivänä lokakuuta 2025.

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklassa säädetyn menettelyn mukaisesti.

([37]) Neuvoston asetus N:o 1 Euroopan talousyhteisössä käytettäviä kieliä koskevista järjestelyistä (EYVL 17, 6.10.1958, s. 385).

4. Toimiluvan saaneen ESG-luokitusten tarjoajan on aina noudatettava vaatimuksia, joiden nojalla alkuperäinen toimilupa myönnettiin.

5. ESG-luokitusten tarjoajien on ilman aiheetonta viivytystä ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikista olennaisista muutoksista olosuhteissa, joiden vallitessa alkuperäinen toimilupa myönnettiin, mukaan lukien sivuliikkeen avaaminen tai sulkeminen unionissa.

*7 artikla*

**ESG-luokitusten tarjoajana unionissa toimimista koskevan toimilupahakemuksen käsittely arvopaperimarkkinaviranomaisessa**

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi 25 työpäivän kuluessa 6 artiklan 2 kohdassa tarkoitetun hakemuksen vastaanottamisesta, onko hakemus täydellinen. Jos hakemus ei ole täydellinen, arvopaperimarkkinaviranomainen asettaa määräajan, johon mennessä hakijan on toimitettava puuttuvat tiedot.

2. Arvioituaan, että hakemus on täydellinen, arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa asiasta hakijalle.

3. Arvopaperimarkkinaviranomainen tekee 90 työpäivän kuluessa tämän artiklan 2 kohdassa tarkoitetusta ilmoituksesta 8 artiklan 1 kohdassa tarkoitetun kaikilta osin perustellun päätöksen ESG-luokitusten tarjoajana unionissa toimimista koskevan toimiluvan myöntämisestä tai epäämisestä.

4. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi pidentää tämän artiklan 3 kohdassa tarkoitettua määräaikaa 120 työpäivään erityisesti, jos hakija

a) aikoo hyväksyä ESG-luokituksia 11 artiklan mukaisesti;

b) aikoo käyttää ulkoistamista; tai

c) pyytää vapautusta säännösten noudattamisesta 22 artiklan mukaisesti.

5. Arvopaperimarkkinaviranomaisen 3 kohdan mukaisesti tekemä päätös tulee voimaan viidentenä työpäivänä sen tekemisestä.

6. Jos hakija ei toimita pyydettyjä puuttuvia tietoja 1 kohdassa tarkoitetussa määräajassa, arvopaperimarkkinaviranomainen hylkää hakemuksen.

Jos arvopaperimarkkinaviranomainen ei tee päätöstä 3 tai 4 kohdassa tarkoitetussa määräajassa, hakemus katsotaan hylätyksi.

*8 artikla*

**Päätös unionissa toimimista koskevan toimiluvan myöntämisestä tai epäämisestä ja kyseisen päätöksen tiedoksi antaminen**

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen tekee kaikilta osin perustellun päätöksen, jolla myönnetään hakijalle ESG-luokitusten tarjoajana unionissa toimimista koskeva toimilupa, jos se toteaa 7 artiklassa tarkoitetun hakemuksen tarkastelun perusteella, että hakija täyttää tässä asetuksessa säädetyt ESG-luokitusten tarjoamista koskevat edellytykset.

Jos arvopaperimarkkinaviranomainen hakemuksen tutkittuaan toteaa, että hakija ei täytä tässä asetuksessa säädettyjä ESG-luokitusten antamista koskevia vaatimuksia, se tekee kaikilta osin perustellun päätöksen kyseisen toimiluvan epäämisestä.

2. Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa asiasta hakijalle viiden työpäivän kuluessa 1 kohdassa tarkoitetun päätöksen tekemisestä.

3. Arvopaperiviranomainen ilmoittaa komissiolle, Euroopan pankkiviranomaiselle ja Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomaiselle kaikista 1 kohdan nojalla tehdyistä päätöksistä.

4. Toimilupa on voimassa koko unionin alueella.

*9 artikla*

**Toimiluvan keskeyttäminen tai peruuttaminen**

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen tekee päätöksen 8 artiklan 1 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun ESG-luokitusten tarjoajan toimiluvan keskeyttämisestä tai peruuttamisesta, jos ESG-luokitusten tarjoaja:

a) on nimenomaisesti luopunut toimiluvasta tai ei ole tarjonnut ESG-luokituksia edeltävien 12 kuukauden aikana;

b) on saanut toimiluvan väärien tietojen perusteella tai muilla sääntöjenvastaisilla keinoilla;

c) ei enää täytä toimiluvan myöntämisen edellytyksiä; tai

d) on vakavasti tai toistuvasti rikkonut tätä asetusta.

2. Arvopaperiviranomainen ilmoittaa ESG-luokitusten tarjoajalle 1 kohdan nojalla tehdyistä päätöksistä ilman aiheetonta viivytystä. Päätös toimiluvan peruuttamisesta tai keskeyttämisestä tulee välittömästi voimaan koko unionissa.

3. Arvopaperiviranomainen ilmoittaa myös toimivaltaisille viranomaisille, komissiolle, Euroopan pankkiviranomaiselle ja Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomaiselle kaikista 1 kohdan nojalla tehdyistä päätöksistä.

*2 LUKU*

***Unionin ulkopuolelle sijoittautuneiden ESG-luokitusten tarjoajien vastaavuus, hyväksyminen ja tunnustaminen unionissa toimimista varten***

*10 artikla*

**Vastaavuusjärjestelmä**

1. Unionin ulkopuolelle sijoittautunut ESG-luokitusten tarjoaja, joka haluaa toimia unionissa 2 artiklan 1 kohdan b alakohdan nojalla, voi tehdä niin ainoastaan, jos se on merkitty 14 artiklassa tarkoitettuun rekisteriin ja jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

a) unionin ulkopuolelle sijoittautunut ESG-luokitusten tarjoaja on saanut toimiluvan tai rekisteröity ESG-luokitusten tarjoajaksi asianomaisessa kolmannessa maassa ja on kyseisen kolmannen maan valvonnan alainen;

b) unionin ulkopuolelle sijoittautunut ESG-luokitusten tarjoaja on ilmoittanut arvopaperimarkkinaviranomaiselle haluavansa toimia unionissa ja toimittanut arvopaperimarkkinaviranomaiselle todisteet sillä olevasta ESG-luokitusten tarjoajan toimiluvasta tai rekisteröinnistä, tällaista toimilupaa tai rekisteröintiä varten asianomaisessa kolmannessa maassa vaadittavat asiakirjat ja sen valvonnasta vastaavan kolmannen maan toimivaltaisen viranomaisen nimen sekä saanut arvopaperimarkkinaviranomaiselta vahvistuksen siitä, että toimitetut tiedot ovat täydelliset;

c) komissio on antanut vastaavuuspäätöksen 2 kohdan nojalla;

d) 4 kohdassa tarkoitetut yhteistyöjärjestelyt ovat käytössä.

2. Komissio voi hyväksyä täytäntöönpanosäädöksellä vastaavuuspäätöksen, jossa todetaan, että kolmannen maan oikeudellisella kehyksellä ja valvontakäytännöllä varmistetaan, että

a) kyseisessä kolmannessa maassa toimiluvan saaneet tai rekisteröidyt ESG-luokitusten tarjoajat täyttävät sitovat vaatimukset, jotka vastaavat tämän asetuksen vaatimuksia;

b) a alakohdassa tarkoitettujen sitovien vaatimusten noudattamisen tehokkaasta valvonnasta ja täytäntöönpanosta huolehditaan jatkuvasti kyseisessä kolmannessa maassa.

Tällainen täytäntöönpanosäädös hyväksytään 48 artiklassa tarkoitettua tarkastelumenettelyä noudattaen.

3. Komissio voi antaa 47 artiklan mukaisesti delegoidun säädöksen, jossa täsmennetään tämän artiklan 2 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut edellytykset. Komissio voi asettaa tämän artiklan 2 kohdassa tarkoitetun täytäntöönpanosäädöksen soveltamisen edellytykseksi sen, että

a) asianomainen kolmas maa täyttää tosiasiallisesti ja jatkuvasti kyseisessä täytäntöönpanosäädöksessä vahvistetut edellytykset, joilla pyritään varmistamaan vastaavat valvonta- ja sääntelystandardit;

b) arvopaperimarkkinaviranomainen voi hoitaa tehokkaasti asetuksen (EU) N:o 1095/2010 33 artiklassa tarkoitetut seurantatehtävät.

4. Arvopaperimarkkinaviranomainen perustaa järjestelyjä yhteistyön tekemiseksi niiden kolmannen maan toimivaltaisten viranomaisten kanssa, joiden oikeudellinen kehys ja valvontakäytännöt on tunnustettu vastaaviksi 2 kohdan mukaisesti. Tällaisissa järjestelyissä määritetään ainakin seuraavat seikat:

a) arvopaperimarkkinaviranomaisen ja asianomaisten kolmannen maan toimivaltaisten viranomaisten välisen säännöllisen ja tapauskohtaisen tietojenvaihdon mahdollistava järjestelmä, mukaan lukien arvopaperimarkkinaviranomaisen oikeus saada kaikki pyytämänsä asiaankuuluvat tiedot kyseisessä kolmannessa maassa toimiluvan saaneesta tai rekisteröidystä ESG-luokitusten tarjoajasta;

b) järjestelmä, jota käytetään välittömän ilmoituksen antamiseen arvopaperimarkkinaviranomaiselle, jos kolmannen maan toimivaltainen viranomainen katsoo, että kyseisessä kolmannessa maassa toimiluvan saanut tai rekisteröity ESG-luokitusten tarjoaja, jota kyseinen kolmannen maan toimivaltainen viranomainen valvoo, rikkoo toimiluvan tai rekisteröinnin ehtoja tai muita kyseisen kolmannen maan kansallisen lainsäädännön säännöksiä;

c) valvontatoimien, myös paikalla tehtävien tarkastusten, koordinointia koskevat menettelyt;

d) järjestelmä, jota käytetään välittömän ilmoituksen antamiseen arvopaperimarkkinaviranomaiselle, jos kolmannen maan toimivaltainen viranomainen toteuttaa kyseisessä kolmannessa maassa toimiluvan saaneeseen tai rekisteröityyn ESG-luokitusten tarjoajaan liittyviä sääntely- tai valvontatoimia, mukaan lukien muutokset, joilla saattaa olla vaikutusta siihen, täyttääkö ESG-luokitusten tarjoaja edelleen sovellettavien lakien ja asetusten vaatimukset;

e) järjestelmä, jota käytetään välittömän ilmoituksen antamiseen kolmannen maan toimivaltaiselle viranomaiselle, jos arvopaperimarkkinaviranomainen antaa 35 artiklan mukaisesti julkisen ilmoituksen kyseisessä kolmannessa maassa toimiluvan saaneelle tai rekisteröidylle ESG-luokitusten tarjoajalle.

Jos tämän kohdan ensimmäistä alakohtaa sovellettaessa arvopaperimarkkinaviranomaiselle ilmoitetaan, että unionin ulkopuolelle sijoittautunut ESG-luokitusten tarjoaja ei enää täytä toimiluvan myöntämisen tai rekisteröinnin edellytyksiä sen toimiluvan myöntämisestä tai rekisteröinnistä vastaavassa maassa, arvopaperimarkkinaviranomainen poistaa sen 14 artiklassa tarkoitetusta rekisteristä.

5. Arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi 1 kohdan b alakohtaa sovellettaessa 20 työpäivän kuluessa tietojen vastaanottamisesta, ovatko ne täydelliset. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen katsoo, että tiedot eivät ole täydelliset, se asettaa määräajan, johon mennessä ESG-luokitusten tarjoajan on toimitettava puuttuvat tiedot. Arvioituaan, että tiedot ovat täydelliset, arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa ESG-luokitusten tarjoajalle prosessin tuloksesta 60 työpäivän kuluttua alkuperäisen ilmoituksen päivämäärästä.

*11 artikla*

**Unionin ulkopuolelle sijoittautuneiden ESG-luokitusten tarjoajien ESG-luokitusten hyväksyminen**

1. Unioniin sijoittautunut ja 8 artiklan mukaisesti toimiluvan saanut ESG-luokitusten tarjoaja voi hyväksyä unionin ulkopuolelle sijoittautuneen ja samaan ryhmään kuuluvan ESG-luokitusten tarjoajan tarjoamat ESG-luokitukset edellyttäen, että kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

a) unioniin sijoittautunut ESG-luokitusten tarjoaja on hakenut arvopaperimarkkinaviranomaiselta lupaa tällaiseen hyväksymiseen;

b) unioniin sijoittautunut ESG-luokitusten tarjoaja täyttää seuraavat vähimmäissubstanssin indikaattorit:

   i) sillä on jäsenvaltiossa omat toimitilat tai yksinomaan sen käytössä olevat toimitilat;

   ii) sillä on unionissa vähintään yksi oma pankkitili, joka on aktiivinen; ja

   iii) sillä on unionissa riittävät analyysi- ja päätöksentekoresurssit, kun otetaan huomioon sen unionissa harjoittaman toiminnan luonne, laajuus tai monimutkaisuus;

c) ESG-luokituksen hyväksyminen ei heikennä luokitellun kohteen tai luokitellun kohteen liikkeeseenlaskijan arvioinnin laatua eikä haittaa paikalla tehtävien katselmusten tai vierailujen järjestämistä, jos tällaisia edellytetään unionin ulkopuolelle sijoittautuneen ESG-luokitusten tarjoajan käyttämissä ESG-luokitusmenetelmissä;

d) unioniin sijoittautunut ESG-luokitusten tarjoaja on varmistanut, että hyväksyttävien ESG-luokitusten antamisessa ja jakelussa noudatetaan vaatimuksia, jotka ovat vähintään yhtä tiukkoja kuin tämän asetuksen vaatimukset, ja pystyy milloin tahansa osoittamaan tämän arvopaperimarkkinaviranomaiselle; unioniin sijoittautuneen ESG-luokitusten tarjoajan on oltava sallittua osoittaa kyseisten vaatimusten noudattaminen ilman, että sen tarvitsee viitata kunkin yksittäisen luokituksen osalta noudatettuun erityiseen prosessiin;

e) unioniin sijoittautuneella ESG-luokitusten tarjoajalla on tarvittava asiantuntemus, jotta se voi valvoa tehokkaasti unionin ulkopuolelle sijoittautuneen ESG-luokitusten tarjoajan ESG-luokituksia asiaan liittyvien riskien hallitsemiseksi;

f) siihen, miksi ESG-luokitukset on tarpeen hyväksyä käytettäväksi unionissa, on olemassa objektiivinen syy, jollainen voi olla esimerkiksi tekijät, kuten ESG-luokitusten erityispiirteet, tarve laatia ESG-luokitukset lähellä liikkeeseenlaskijaa tai määrättyjä taloudellisia olosuhteita, tiettyä toimialaa, ympäristötekijöiden, sosiaalisten ja ihmisoikeuksiin liittyvien tekijöiden tai hallintotapatekijöiden osatekijöiden alan osaamiskeskuksia, ESG-luokitusten laatimiseen tarvittavan erityisosaamisen saatavuus, syöttötietojen aineellinen saatavuus ja ESG-luokitusten kehittäminen maailmanlaajuisten ryhmien yhteistyön avulla;

g) unioniin sijoittautunut ESG-luokitusten tarjoaja toimittaa arvopaperimarkkinaviranomaiselle sen pyynnöstä kaikki tarvittavat tiedot, jotta arvopaperimarkkinaviranomainen voi jatkuvasti valvoa, mikäli sillä on merkitystä hyväksytyn luokituksen kannalta, että unionin ulkopuolelle sijoittautunut ESG-luokitusten tarjoaja noudattaa tätä asetusta;

h) jos unionin ulkopuolelle sijoittautunut ESG-luokitusten tarjoaja on valvonnan alainen, arvopaperimarkkinaviranomaisen ja sen kolmannen maan toimivaltaisen viranomaisen, johon ESG-luokitusten tarjoaja on sijoittautunut, välillä on käytössä asianmukainen yhteistyöjärjestely tehokkaan tietojenvaihdon varmistamiseksi.

2. Unioniin sijoittautuneen ESG-luokitusten tarjoajan, joka hakee 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettua lupaa hyväksymiseen, on toimitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikki tarvittavat tiedot, joiden perusteella arvopaperimarkkinaviranomainen voi varmistua siitä, että mainitussa kohdassa tarkoitetut vaatimukset täyttyvät hakuajankohtana.

3. Arvopaperimarkkinaviranomainen tutkii 1 kohdan a alakohdassa tarkoitetun hakemuksen, joka koskee lupaa hyväksymiseen, 45 työpäivän kuluessa täydellisen hakemuksen vastaanottamisesta mutta viimeistään 85 työpäivän kuluttua alkuperäisen hakemuksen vastaanottamisesta ja päättää joko myöntää tai evätä hyväksymistä koskevan luvan. Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa kyseisestä päätöksestä hakijalle viiden työpäivän kuluessa.

4. Hyväksytyn ESG-luokituksen katsotaan olevan hyväksyjänä olevan ESG-luokitusten tarjoajan ESG-luokitus. Hyväksyjänä oleva ESG-luokitusten tarjoaja ei saa käyttää hyväksymistä tämän asetuksen vaatimusten välttelemiseen tai kiertämiseen.

5. Hyväksyjänä oleva ESG-luokitusten tarjoaja on edelleen täysin vastuussa hyväksytyistä ESG-luokituksista ja tämän asetuksen vaatimusten noudattamisesta.

6. Jos arvopaperimarkkinaviranomaisella on perustellut syyt katsoa, että tässä artiklassa säädetyt edellytykset eivät enää täyty, sillä on toimivalta vaatia hyväksyjänä olevaa ESG-luokitusten tarjoajaa lakkauttamaan hyväksyntä, sanotun kuitenkaan rajoittamatta sovellettavien valvontatoimenpiteiden, sakkojen ja uhkasakkojen määräämistä 35, 36 ja 37 artiklan mukaisesti.

*12 artikla*

**Unionin ulkopuolelle sijoittautuneiden ESG-luokitusten tarjoajien tunnustaminen**

1. Unionin ulkopuolelle sijoittautunut ESG-luokitusten tarjoaja, jonka kaikkien toimintojen vuotuinen nettoliikevaihto jokaisena kolmena viimeksi kuluneena peräkkäisenä vuonna on alle enimmäismäärän, joka vahvistetaan direktiivin 2013/34/EU 3 artiklan 2 kohdan toisessa alakohdassa, voi toimia unionissa siihen asti, kunnes komissio on antanut 10 artiklassa tarkoitetun vastaavuuspäätöksen tai kunnes tehty vastaavuuspäätös kumotaan, edellyttäen, että arvopaperiviranomainen on tunnustanut kyseisen ESG-luokitusten tarjoajan tämän artiklan mukaisesti. Unionin ulkopuolelle sijoittautunut ESG-luokitusten tarjoaja, joka kuuluu direktiivin 2013/34/EU 2 artiklan 11 alakohdassa määriteltyyn konserniin ja jonka kaikkien konsernin toimintojen konsolidoitu vuotuinen nettoliikevaihto jokaisena kolmena viimeksi kuluneena peräkkäisenä vuotena on alle direktiivin 2013/34/EU 3 artiklan 5 kohdan toisessa alakohdassa vahvistetun enimmäismäärän, voi toimia unionissa edellyttäen, että arvopaperimarkkinaviranomainen on tunnustanut kyseisen ESG-luokitusten tarjoajan tämän artiklan mukaisesti. Tätä varten arvopaperimarkkinaviranomainen voi ottaa huomioon joko riippumattoman ulkopuolisen tilintarkastajan tekemän arvioinnin tai sen kolmannen maan toimivaltaisen viranomaisen antaman todistuksen, johon ESG-luokitusten tarjoaja on sijoittautunut.

2. Unionin ulkopuolelle sijoittautuneiden ESG-luokitusten tarjoajien, jotka haluavat tulla tunnustetuiksi 1 kohdan mukaisesti, on noudatettava tässä asetuksessa säädettyjä vaatimuksia ja tehtävä tunnustamista koskeva hakemus arvopaperimarkkinaviranomaiselle.

3. Unionin ulkopuolelle sijoittautuneella ESG-luokitusten tarjoajalla, joka haluaa tulla tunnustetuksi 1 kohdan mukaisesti, on oltava laillinen edustaja. Kyseisen laillisen edustajan on oltava unioniin sijoittautunut oikeushenkilö, jonka ESG-luokitusten tarjoaja on nimenomaisesti nimittänyt toimimaan puolestaan. Laillisen edustajan on osoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle, että ESG-luokitusten tarjoaja täyttää jatkuvasti tämän asetuksen vaatimukset, ja sen on oltava tältä osin arvopaperimarkkinaviranomaiselle vastuuvelvollinen. Laillisen edustajan on pyynnöstä toimitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikki tarvittavat tiedot, joiden perusteella arvopaperimarkkinaviranomainen voi varmistua siitä, että ESG-luokitusten tarjoaja täyttää tämän asetuksen vaatimukset.

4. Unionin ulkopuolelle sijoittautuneen ESG-luokitusten tarjoajan on 2 kohdassa tarkoitettua tunnustamista koskevaa hakemusta tehdessään toimitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle seuraavat:

a) kaikki liitteessä I luetellut tiedot;

b) kaikki tarvittavat tiedot sen osoittamiseksi, että tämän artiklan 1 kohdassa säädetyt edellytykset täyttyvät;

c) kaikki tarvittavat tiedot, joiden perusteella arvopaperimarkkinaviranomainen voi varmistua siitä, että unionin ulkopuolelle sijoittautunut ESG-luokitusten tarjoaja on toteuttanut tarvittavat järjestelyt tämän artiklan 2 ja 3 kohdassa tarkoitettujen vaatimusten täyttämiseksi;

d) luettelo sen nykyisistä tai mahdollisista ESG-luokituksista, joita on tarkoitus jakaa unionissa;

e) soveltuvin osin sen valvonnasta vastaavan kolmannen maan toimivaltaisen viranomaisen nimi ja yhteystiedot.

Arvopaperimarkkinaviranomainen tekee tunnustamista koskevan päätöksen 90 työpäivän kuluessa 2 kohdassa tarkoitetun tunnustamista koskevan hakemuksen vastaanottamisesta. Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa päätöksestään hakijalle viiden työpäivän kuluessa päätöksen tekemisestä.

5. Arvopaperimarkkinaviranomainen tunnustaa unionin ulkopuolelle sijoittautuneen ESG-luokitusten tarjoajan edellyttäen, että kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

a) unionin ulkopuolelle sijoittautunut ESG-luokitusten tarjoaja on noudattanut 2, 3 ja 4 kohtaa;

b) jos unionin ulkopuolelle sijoittautunut ESG-luokitusten tarjoaja on valvonnan alainen, arvopaperimarkkinaviranomainen pyrkii ottamaan käyttöön asianmukaisen yhteistyöjärjestelyn tehokkaan tietojenvaihdon varmistamiseksi sen kolmannen maan asiaankuuluvan toimivaltaisen viranomaisen kanssa, johon ESG-luokitusten tarjoaja on sijoittautunut.

6. Arvopaperimarkkinaviranomainen tekee päätöksen hakemuksen hylkäämisestä, jos sen kolmannen maan lait, asetukset tai hallinnolliset määräykset, johon ESG-luokitusten tarjoaja on sijoittautunut, tai tapauksen mukaan kyseisen kolmannen maan toimivaltaisen viranomaisen valvonta- ja tutkintavaltuuksien rajoitukset estävät arvopaperimarkkinaviranomaista hoitamasta tehokkaasti tämän asetuksen mukaisia valvontatehtäviään.

7. Arvopaperimarkkinaviranomainen määrää 36 artiklan mukaisesti sakkoja tai keskeyttää tai tarvittaessa peruuttaa tämän artiklan 1 kohdassa tarkoitetun tunnustamisen voimassaolon 9 artiklan mukaisesti, jos sillä on perustellut, asiakirjatodisteisiin perustuvat syyt katsoa, että ESG-luokitusten tarjoaja

a) toimii tai on toiminut tavalla, joka on selvästi ESG-luokitusten käyttäjien etujen vastainen tai haittaa markkinoiden asianmukaista toimintaa;

b) on rikkonut vakavasti tätä asetusta;

c) on antanut vääriä tietoja tai käyttänyt muita sääntöjenvastaisia keinoja tunnustamisen saamiseksi.

8. Jos arvopaperimarkkinaviranomaisen tämän artiklan mukaisesti tunnustama ESG-luokitusten tarjoaja ei enää täytä 1 kohdassa säädettyjä edellytyksiä, sen on ilmoitettava asiasta arvopaperimarkkinaviranomaiselle ilman aiheetonta viivytystä.

ESG-luokitusten tarjoajan on ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kolmen kuukauden kuluessa päivämäärästä, jolloin se ei enää täytä 1 kohdassa säädettyjä edellytyksiä, jos se haluaa jatkaa palvelujensa tarjoamista unionissa, ja haettava toimilupaa 12 kuukauden kuluessa kyseisestä päivämäärästä. Jos tällaista ilmoitusta ei anneta, ESG-luokitusten tarjoajan on lopetettava toimintansa unionissa.

9. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa määritetään 2 kohdassa tarkoitetun tunnustamista koskevan hakemuksen muoto ja sisältö sekä erityisesti 4 kohdassa vaadittujen tietojen esitystapa.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi komissiolle viimeistään 2 päivänä lokakuuta 2025.

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklassa säädetyn menettelyn mukaisesti.

*13 artikla*

**Yhteistyöjärjestelyt**

1. Kaikkiin 10 artiklan 4 kohdassa, 11 artiklan 1 kohdan h alakohdassa ja 12 artiklan 5 kohdan b alakohdassa tarkoitettuihin yhteistyöjärjestelyihin sovelletaan salassapitovelvollisuuden osalta vähintään 46 artiklassa säädettyjä vastaavia takeita. Tällaisten yhteistyöjärjestelyjen puitteissa tapahtuvan tietojenvaihdon on palveltava arvopaperimarkkinaviranomaisen tai kolmansien maiden toimivaltaisten viranomaisten tehtävien hoitamista.

2. Arvopaperimarkkinaviranomainen soveltaa Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) 2018/1725 ([38]) henkilötietojen siirtämiseen kolmanteen maahan.

*3 LUKU*

***Rekisteri ja tietojen saatavuus***

*14 artikla*

**ESG-luokitusten tarjoajien rekisteri ja tietojen saatavuus eurooppalaisesta keskitetystä yhteyspisteestä**

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen perustaa rekisterin, joka sisältää seuraavat tiedot, ja ylläpitää sitä:

a) 8 artiklan nojalla toimiluvan saaneiden tai 5 artiklan 1 kohdan nojalla pieniä ESG-luokitusten tarjoajia koskevan väliaikaisen järjestelmän mukaisesti rekisteröityjen ESG-luokitusten tarjoajien henkilöllisyys;

b) niiden unionin ulkopuolelle sijoittautuneiden ESG-luokitusten tarjoajien henkilöllisyys, jotka täyttävät 10 artiklassa säädetyt edellytykset, ja kolmansien maiden toimivaltaiset viranomaiset, jotka vastaavat kyseisten ESG-luokitusten tarjoajien valvonnasta;

c) hyväksyjänä olevien ESG-luokitusten tarjoajien ja 11 artiklassa tarkoitettujen unionin ulkopuolelle sijoittautuneiden hyväksyttyjen ESG-luokitusten tarjoajien henkilöllisyys ja soveltuvin osin kolmannen maan toimivaltaiset viranomaiset, jotka vastaavat hyväksyttyjen ESG-luokitusten tarjoajien valvonnasta;

d) niiden unionin ulkopuolelle sijoittautuneiden ESG-luokitusten tarjoajien henkilöllisyys, jotka on tunnustettu 12 artiklan mukaisesti, kyseisten ESG-luokitusten tarjoajien unioniin sijoittautuneet lailliset edustajat ja tapauksen mukaan kolmannen maan toimivaltaiset viranomaiset, jotka vastaavat kyseisten ESG-luokitusten tarjoajien valvonnasta.

2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettu rekisteri asetetaan julkisesti saataville arvopaperimarkkinaviranomaisen verkkosivustolla, ja sitä päivitetään tarvittaessa viipymättä.

3. Kun ESG-luokitusten tarjoaja julkistaa tämän asetuksen 19 artiklan 1 kohdassa ja 23 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja tietoja, ESG-luokitusten tarjoajan on 1 päivästä tammikuuta 2028 alkaen toimitettava kyseiset tiedot samanaikaisesti tämän artiklan 6 kohdassa tarkoitetulle tiedonkeruuelimelle, jotta ne ovat saatavilla asetuksen (EU) 2023/2859 nojalla perustetussa eurooppalaisessa keskitetyssä yhteyspisteessä.

4. Tietojen on täytettävä seuraavat vaatimukset:

a) ne laaditaan asetuksen (EU) 2023/2859 2 artiklan 3 alakohdassa määritellyssä tietojen poiminnan mahdollistavassa muodossa tai, jos unionin oikeudessa niin edellytetään, asetuksen (EU) 2023/2859 2 artiklan 4 alakohdassa määritellyssä koneluettavassa muodossa;

b) niihin liitetään seuraavat metatiedot:

   i) ESG-luokitusten tarjoajan, johon kyseiset tiedot liittyvät, täydellinen toiminimi sekä tapauksen mukaan markkinointitarkoituksiin käytetty nimi ja nimen lyhenne;

   ii) asetuksen (EU) 2023/2859 7 artiklan 4 kohdan b alakohdan nojalla täsmennetty ESG-luokitusten tarjoajan oikeushenkilötunnus, jos se on saatavilla;

([38]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2018/1725, annettu 23 päivänä lokakuuta 2018, luonnollisten henkilöiden suojelusta unionin toimielinten, elinten ja laitosten suorittamassa henkilötietojen käsittelyssä ja näiden tietojen vapaasta liikkuvuudesta sekä asetuksen (EY) N:o 45/2001 ja päätöksen N:o 1247/2002/EY kumoamisesta (EUVL L 295, 21.11.2018, s. 39).

iii) asetuksen (EU) 2023/2859 7 artiklan 4 kohdan c alakohdan nojalla luokiteltu tietojen tyyppi;

iv) asetuksen (EU) 2023/2859 7 artiklan 4 kohdan d alakohdan nojalla täsmennetty ESG-luokitusten tarjoajan kokoluokka;

v) maininta siitä, sisältävätkö tiedot henkilötietoja.

5. Edellä olevan 4 kohdan b alakohdan ii alakohdan soveltamiseksi ESG-luokitusten tarjoajan on hankittava oikeushenkilötunnus.

6. Tämän artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen tietojen asettamiseksi saataville eurooppalaiseen keskitettyyn yhteyspisteeseen asetuksen (EU) 2023/2859 2 artiklan 2 alakohdassa määriteltynä tiedonkeruuelimenä toimii arvopaperimarkkinaviranomainen.

7. Edellä 1 kohdassa sekä tämän asetuksen 11 artiklan 3 kohdassa, 35 artiklan 6 kohdassa ja 38 artiklan 1 kohdassa tarkoitetut tiedot on asetettava saataville eurooppalaiseen keskitettyyn yhteyspisteeseen 1 päivästä tammikuuta 2028 alkaen. Tätä varten asetuksen (EU) 2023/2859 2 artiklan 2 alakohdassa määriteltynä tiedonkeruuelimenä toimii arvopaperimarkkinaviranomainen.

Kyseisten tietojen osalta sovelletaan seuraavia vaatimuksia:

a) ne on laadittava asetuksen (EU) 2023/2859 2 artiklan 3 alakohdassa määritellyssä tietojen poiminnan mahdollistavassa muodossa;

b) niihin on sisällyttävä seuraavat metatiedot:

i) ESG-luokitusten tarjoajien, joihin tiedot liittyvät, kaikki nimet;

ii) mahdollinen asetuksen (EU) 2023/2859 7 artiklan 4 kohdan b alakohdan nojalla täsmennetty ESG-luokitusten tarjoajan oikeushenkilötunnus;

iii) asetuksen (EU) 2023/2859 7 artiklan 4 kohdan c alakohdan nojalla luokiteltu tietojen tyyppi;

iv) maininta siitä, sisältävätkö tiedot henkilötietoja.

8. Jotta voidaan varmistaa 3 kohdan mukaisesti toimitettujen tietojen tehokas kerääminen ja hallinnointi, arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnoksia teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi, joissa täsmennetään

a) muut tietoihin liitettävät metatiedot;

b) tietoihin sisältyvän datan rakenne;

c) mitkä tiedot on toimitettava koneluettavassa muodossa ja mitä koneluettavaa muotoa on käytettävä.

Arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi ensimmäisen alakohdan c alakohdan tarkoituksia varten erilaisten koneluettavien muotojen etuja ja haittoja ja suorittaa asianmukaisia käytännön testejä asiaankuuluvia sidosryhmiä kuullen.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut teknisten täytäntöönpanostandardien luonnokset komissiolle.

Siirretään komissiolle valta hyväksyä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset täytäntöönpanostandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 15 artiklan mukaisesti.

9. Arvopaperimarkkinaviranomainen antaa tarvittaessa yhteisöille ohjeita sen varmistamiseksi, että 8 kohdan ensimmäisen alakohdan a alakohdan mukaisesti toimitetut metatiedot ovat paikkansapitäviä.

III OSASTO

**ESG-LUOKITUSTOIMINNAN INTEGRITEETTI JA LUOTETTAVUUS**

*1 LUKU*

***Hallintoa koskevat organisatoriset vaatimukset, prosessit ja asiakirjat***

*15 artikla*

**Yleiset periaatteet**

1. ESG-luokitusten tarjoajien on varmistettava luokitustoimintansa riippumattomuus, myös kaikista poliittisista ja taloudellisista vaikutuksista tai rajoituksista.

2. ESG-luokitusten tarjoajilla on oltava käytössään säännöt ja menettelyt, joilla varmistetaan, että niiden ESG-luokitukset annetaan, julkaistaan ja jaetaan tämän asetuksen mukaisesti.

3. ESG-luokitusten tarjoajien on käytettävä järjestelmiä, resursseja ja menettelyjä, jotka ovat riittäviä ja tehokkaita niille tämän asetuksen nojalla kuuluvien velvoitteiden täyttämiseksi.

4. ESG-luokitusten tarjoajien on otettava käyttöön ja pantava täytäntöön kirjalliset toimintaperiaatteet ja menettelyt, joilla varmistetaan, että niiden ESG-luokitukset perustuvat kaikkien sellaisten tietojen perusteelliseen analyysiin, jotka ovat niiden saatavilla ja jotka ovat merkityksellisiä niiden luokitusmenetelmien mukaiselle analyysille.

5. ESG-luokitusten tarjoajien on otettava käyttöön ja pantava täytäntöön sisäiset asianmukaisen huolellisuuden toimintaperiaatteet ja menettelyt, joilla varmistetaan, että niiden liiketoiminnalliset edut eivät vaaranna ESG-luokitustoiminnan riippumattomuutta tai asianmukaisuutta.

6. ESG-luokitusten tarjoajien on otettava käyttöön ja pantava täytäntöön moitteettomat hallinto- ja kirjanpitomenettelyt, sisäiset valvontamekanismit sekä tietojenkäsittelyjärjestelmiä varten tarkoitetut tehokkaat valvonta- ja turvajärjestelyt.

7. ESG-luokitusten tarjoajien on käytettävä tarjoamiaan ESG-luokituksia varten luokitusmenetelmiä, jotka ovat täsmällisiä, järjestelmällisiä, riippumattomia ja perusteltavissa, ja niiden on sovellettava kyseisiä luokitusmenetelmiä jatkuvasti ja läpinäkyvästi.

8. ESG-luokitusten tarjoajien on tarkasteltava 7 kohdassa tarkoitettuja luokitusmenetelmiä uudelleen jatkuvasti ja vähintään kerran vuodessa.

9. ESG-luokitusten tarjoajien on seurattava ja arvioitava 3 kohdassa tarkoitettujen järjestelmiensä, resurssiensa ja menettelyjensä riittävyyttä ja vaikuttavuutta vähintään kerran vuodessa ja toteutettava asianmukaiset toimenpiteet mahdollisten puutteiden korjaamiseksi.

10. ESG-luokitusten tarjoajien on perustettava pysyvä, riippumaton ja tehokas valvontatoiminto, jolla varmistetaan niiden ESG-luokitusten tarjoamiseen liittyvien kaikkien näkökohtien valvonta, ja ylläpidettävä kyseistä valvontatoimintoa.

Valvontatoiminnolla on oltava tarvittavat resurssit ja asiantuntemus sekä pääsy kaikkiin tietoihin, jotka se tarvitsee hoitaakseen tehtävänsä. Sillä on oltava suora yhteys ESG-luokitusten tarjoajan ylimpään hallintoelimeen.

ESG-luokitusten tarjoajien on kehitettävä ja ylläpidettävä valvontatoimintoaan koskevia vakaita menettelyjä.

11. ESG-luokitusten tarjoajien on toteutettava kaikki tarvittavat toimenpiteet varmistaakseen, että niiden ESG-luokitusten antamisessa käyttämät tiedot ovat riittävän laadukkaita ja peräisin luotettavista lähteistä. ESG-luokitusten tarjoajien on selvästi ilmoitettava, että niiden ESG-luokitukset ovat niiden omia lausuntoja.

12. ESG-luokitusten tarjoajien on vähintään kaksi täyttä työpäivää ennen ESG-luokituksen ensimmäistä antamista ilmoitettava siitä luokitellulle kohteelle tai luokitellun kohteen liikkeeseenlaskijalle tämän työaikana, jotta luokitellulla kohteella tai luokitellun kohteen liikkeeseenlaskijalla on tilaisuus ilmoittaa ESG-luokitusten tarjoajille mahdollisista asiavirheistä. Tätä varten ESG-luokitusten tarjoajien on asetettava luokitellun kohteen tai luokitellun kohteen liikkeeseenlaskijan pyynnöstä maksutta ja ei-kaupallisesti saataville liitteessä III olevan 1 kohdan b ja c alakohdassa ja 2 kohdan b alakohdan ii alakohdassa tarkoitetut tiedot ja tietojen viimeisimmän päivityksen päivämäärä sekä tarvittaessa muut luokiteltuun kohteeseen tai luokitellun kohteen liikkeeseenlaskijaan liittyvät kerätyt, arvioidut tai lasketut tiedot.

13. ESG-luokitusten tarjoajia ei saa velvoittaa julkistamaan tietoja henkisestä pääomasta, teollis- ja tekijänoikeuksista, taitotiedosta tai innovoinnin tuloksista, joita voitaisiin pitää Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin (EU) 2016/943 ([39]) 2 artiklan 1 alakohdassa määriteltyinä liikesalaisuuksina.

14. ESG-luokitusten tarjoajat saavat tehdä muutoksia ESG-luokituksiinsa ainoastaan 23 artiklan nojalla julkaistujen luokitusmenetelmiensä mukaisesti.

*16 artikla*

**Liiketoiminnan ja toimintojen eriyttäminen**

1. ESG-luokitusten tarjoajat eivät saa tarjota mitään seuraavista toiminnoista:

a) sijoittajien tai yritysten konsultointi;

b) asetuksen (EY) N:o 1060/2009 3 artiklan 1 kohdan a alakohdassa määriteltyjen luottoluokitusten antaminen ja jakelu;

c) asetuksen (EU) 2016/1011 3 artiklan 1 kohdan 5 alakohdassa määriteltyjen vertailuarvojen tarjoaminen;

d) direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 2 alakohdassa määritellyt sijoituspalvelut ja -toiminta;

e) direktiivissä 2013/34/EU tarkoitetut tilinpäätösten lakisääteinen tilintarkastus ja kestävyysraportoinnin varmennustoimeksiannot;

f) asetuksessa (EU) N:o 575/2013 tarkoitettu luottolaitosten toiminta ja direktiivissä 2009/138/EY tarkoitettu vakuutus- tai jälleenvakuutustoiminta.

2. Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, ESG-luokitusten tarjoaja voi tarjota 1 kohdan d tai f alakohdassa tarkoitettuja toimintoja edellyttäen, että se ottaa käyttöön 25 ja 26 artiklassa tarkoitettujen toimenpiteiden lisäksi erityisiä toimenpiteitä, joilla

a) varmistetaan, että kutakin toimintaa harjoitetaan itsenäisesti;

b) vältetään mahdollisten eturistiriitojen riskin syntyminen ESG-luokitusten tarjoajan ESG-luokitustoimintaan liittyvässä päätöksenteossa;

c) varmistetaan, että luokitellun kohteen arviointiprosessiin suoraan osallistuvat ESG-luokitusten tarjoajan työntekijät eivät tarjoa mitään 1 kohdan d tai f alakohdassa tarkoitetuista toiminnoista.

Tällaisia toimenpiteitä toteuttaessaan ESG-luokitusten tarjoajan on tapauksen mukaan otettava huomioon myös sen ryhmän toiminta, johon se kuuluu.

3. Poiketen siitä, mitä 1 kohdan c alakohdassa säädetään, ESG-luokitusten tarjoaja voi esittää arvopaperimarkkinaviranomaiselle pyynnön saada lupa tarjota vertailuarvoja edellyttäen, että se ottaa käyttöön erityisiä toimenpiteitä, mukaan lukien 2 kohdassa tarkoitetut toimenpiteet. Arvopaperimarkkinaviranomainen päättää, ovatko ESG-luokitusten tarjoajan ehdottamat toimenpiteet asianmukaisia ja riittäviä mahdollisiin eturistiriitojen riskeihin nähden. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen katsoo, että toimenpiteet eivät ole asianmukaisia tai riittäviä mahdollisiin eturistiriitojen riskeihin nähden, sovelletaan 1 kohdan c alakohtaa.

ESG-luokitusten tarjoajan on ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikista merkittävistä muutoksista ESG-luokitusten tarjoajan toteuttamiin toimenpiteisiin tai niiden täytäntöönpanoon ennen tällaisen muutoksen toteuttamista. Arvopaperimarkkinaviranomainen päättää, ovatko toimenpiteet edelleen asianmukaisia ja riittäviä mahdollisiin eturistiriitojen riskeihin nähden. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen katsoo, että toimenpiteet eivät enää ole asianmukaisia tai riittäviä mahdollisiin eturistiriitojen riskeihin nähden, sovelletaan 1 kohdan c alakohtaa.

Arvopaperimarkkinaviranomainen tekee tämän kohdan ensimmäisessä ja toisessa alakohdassa tarkoitetun päätöksen 30 työpäivän kuluessa siitä, kun se on saanut täydelliset tiedot ESG-luokitusten tarjoajan ehdottamista toimenpiteistä tai niihin mahdollisesti tehdyistä merkittävistä muutoksista, tai 7 artiklassa säädetyissä määräajoissa, jos arvopaperimarkkinaviranomaisen arviointi on osa ESG-luokitusten tarjoajan toimilupahakemuksen arviointia.

([39]) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2016/943, annettu 8 päivänä kesäkuuta 2016, julkistamattoman taitotiedon ja liiketoimintatiedon (liikesalaisuuksien) suojaamisesta laittomalta hankinnalta, käytöltä ja ilmaisemiselta (EUVL L 157, 15.6.2016, s. 1).

4. ESG-luokitusten tarjoajan on varmistettava, että sen työntekijät, jotka osallistuvat suoraan luokitellun kohteen arviointiprosessiin, eivät tarjoa mitään 1 kohdan a, b ja e alakohdassa tarkoitetuista toiminnoista.

5. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään 2, 3 ja 4 kohdan nojalla toteutettavien toimenpiteiden ja suojatoimien yksityiskohdat.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään 2 päivänä lokakuuta 2025.

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

6. ESG-luokitusten tarjoajien on varmistettava, että muiden kuin 1 kohdassa tarkoitettujen palvelujen tarjoamisesta ei aiheudu eturistiriitojen riskejä niiden ESG-luokitustoiminnassa. Jos eturistiriitojen riskejä on olemassa, ESG-luokitusten tarjoajien on pidätyttävä tarjoamasta tällaisia muita palveluja.

*17 artikla*

**Luokitusanalyytikot, työntekijät ja muut ESG-luokitusten tarjoamiseen osallistuvat henkilöt**

1. ESG-luokitusten tarjoajien on varmistettava, että luokitusanalyytikoilla, työntekijöillä ja muilla luonnollisilla henkilöillä, jotka ovat niiden määräysvallassa tai joiden palvelut ovat niiden käytettävissä esimerkiksi sopimusjärjestelyn nojalla ja jotka osallistuvat suoraan ESG-luokitusten tarjoamiseen, mukaan lukien luokitusprosessiin suoraan osallistuvat luokitusanalyytikot ja ESG-pisteytysten tarjoamiseen osallistuvat henkilöt, on asianmukainen koulutus sekä tarvittava tietämys ja kokemus annettujen tehtävien suorittamiseksi, mukaan lukien tarvittaessa riittävä ymmärrys luokitellulle kohteelle mahdollisesti aiheutuvasta olennaisesta rahoitusriskistä ja luokitellun kohteen mahdollisesta olennaisesta vaikutuksesta ympäristöön ja yhteiskuntaan yleisellä tasolla.

2. ESG-luokitusten tarjoajien on varmistettava, että 1 kohdassa tarkoitetut henkilöt eivät saa käynnistää neuvotteluja palkkioista tai maksuista eivätkä osallistua tällaisiin neuvotteluihin minkään luokitellun kohteen tai luokitellun kohteen liikkeeseenlaskijan taikka kenenkään sellaisen henkilön kanssa, joka on määräysvallan kautta suoraan tai välillisesti sidoksissa luokiteltuun kohteeseen tai luokitellun kohteen liikkeeseenlaskijaan.

3. Lukuun ottamatta hajauttamiseen perustuvien yhteissijoitusjärjestelmien osuuksia, hoidetut rahastot mukaan lukien, ja harkinnanvaraisen salkunhoidon nojalla tehtyjä sijoituksia:

a) 1 kohdassa tarkoitetut henkilöt, jotka osallistuvat suoraan luokiteltua kohdetta koskevan yksittäisen luokituksen määrittämiseen, eivät saa ostaa tai myydä yhteisön, jonka luokittelu kuuluu heidän analyyttiseen vastuualueeseensa, tai kyseisen yhteisön kanssa samaan konserniin kuuluvan yhteisön liikkeeseen laskemia, takaamia tai muulla tavoin tukemia rahoitusvälineitä, eivätkä osallistua tällaisiin rahoitusvälineisiin liittyviin liiketoimiin;

b) ESG-luokitusten tarjoajassa ylimmän johdon tehtävissä toimivat henkilöt eivät saa ostaa tai myydä ESG-luokitusten tarjoajan luokitteleman yhteisön tai kyseisen yhteisön kanssa samaan ryhmään kuuluvan yhteisön liikkeeseen laskemia, takaamia tai muulla tavoin tukemia rahoitusvälineitä, eivätkä osallistua tällaisiin rahoitusvälineisiin liittyviin liiketoimiin.

4. Edellä 1 kohdassa tarkoitetut henkilöt eivät saa suoraan osallistua tai muutoin vaikuttaa asiaankuuluvan luokitellun kohteen ESG-luokituksen määrittämiseen, jos kyseiset henkilöt

a) omistavat luokitellun kohteen rahoitusvälineitä, lukuun ottamatta hajauttamiseen perustuvien yhteissijoitusjärjestelmien osuuksia, hoidetut rahastot mukaan lukien, ja harkinnanvaraisen salkunhoidon nojalla tehtyjä sijoituksia;

b) omistavat sellaisia luokiteltuun kohteeseen yhteydessä olevan yhteisön rahoitusvälineitä, joiden omistaminen saattaa aiheuttaa tai joiden omistamisen saatetaan yleisesti katsoa aiheuttavan eturistiriidan, lukuun ottamatta hajauttamiseen perustuvien yhteissijoitusjärjestelmien osuuksia, hoidetut rahastot mukaan lukien, ja harkinnanvaraisen salkunhoidon nojalla tehtyjä sijoituksia;

c) ovat edellisen vuoden aikana olleet sellaisessa työ-, liike- tai muussa suhteessa ESG-luokitusten tarjoajan luokittelemaan yhteisöön tai kyseisen yhteisön kanssa samaan ryhmään kuuluvaan yhteisöön, joka saattaa aiheuttaa tai jonka saatetaan yleisesti katsoa aiheuttavan eturistiriidan.

5. ESG-luokitusten tarjoajien on varmistettava, että 1 kohdassa tarkoitetut henkilöt ja ESG-luokitusten tarjoajassa ylimmän johdon tehtävissä toimivat henkilöt

a) toteuttavat kaikki kohtuulliset toimenpiteet suojatakseen ESG-luokitusten tarjoajan hallussa olevaa omaisuutta ja sen hallussa olevia tietoja petoksilta, varkauksilta ja väärinkäytöksiltä ottaen huomioon ESG-luokitusten tarjoajan liiketoiminnan luonteen, laajuuden ja monimutkaisuuden ja sen ESG-luokitustoiminnan luonteen ja laajuuden;

b) eivät jaa ESG-luokitusten tarjoajalle uskottuja luottamuksellisia tietoja sellaiselle henkilölle, joka ei suoraan osallistu ESG-luokitustoimintojen tarjoamiseen, mukaan lukien luokitusanalyytikot, työntekijät ja henkilöt, jotka ovat määräysvallan kautta suoraan tai välillisesti sidoksissa ESG-luokitusten tarjoajaan, eivätkä muille luonnollisille henkilöille, joiden palvelut ovat tai ovat olleet sellaisen henkilön käytettävissä tai määräysvallassa, joka on määräysvallan kautta suoraan tai välillisesti sidoksissa ESG-luokitusten tarjoajaan;

c) eivät käytä tai jaa luottamuksellisia tietoja mihinkään muuhun tarkoitukseen kuin ESG-luokitustoimintojen tarjoamiseen, mukaan lukien kaupankäynti rahoitusvälineillä; ja

d) eivät pyydä eivätkä ota vastaan rahaa, lahjoja tai palveluksia keneltäkään, jonka kanssa ESG-luokitusten tarjoaja harjoittaa liiketoimintaa.

6. Jos 1 kohdassa tarkoitetut henkilöt katsovat, että joku muu kyseisessä kohdassa tarkoitettu henkilö on menetellyt tavalla, jota he pitävät laittomana, heidän on välittömästi ilmoitettava asiasta valvontatoiminnolle. ESG-luokitusten tarjoajan on varmistettava, että tällaisesta ilmoittamisesta ei aiheudu kielteisiä seurauksia ilmoittavalle henkilölle.

7. Jos luokitusanalyytikon työsuhde ESG-luokitusten tarjoajassa päättyy ja hän siirtyy vuoden kuluessa kyseisestä työsuhteen päättymisestä sellaisen luokitellun kohteen tai luokitellun kohteen liikkeeseenlaskijan palvelukseen, jonka yksittäisen luokituksen määrittämiseen hän on suoraan osallistunut, ESG-luokitusten tarjoajan on tarkasteltava luokitusanalyytikon työtä asiaankuuluvilta osin hänen lähtöään edeltävältä yhden vuoden ajanjaksolta sen tarkistamiseksi, onko eturistiriitoja esiintynyt.

8. Edellä 1 kohdassa tarkoitetut henkilöt ja ESG-luokitusten tarjoajassa ylimmän johdon tehtävissä toimivat henkilöt eivät saa ottaa vastaan ylimmän johdon tehtäviä sellaisessa luokitellussa kohteessa tai luokitellun kohteen liikkeeseenlaskijassa, jonka yksittäisen luokituksen määrittämiseen he ovat osallistuneet, yhdeksän kuukauden ajanjaksolla tällaisen luokituksen jälkeen.

*18 artikla*

**Tietojen säilyttämistä koskevat vaatimukset**

1. ESG-luokitusten tarjoajien on pidettävä kirjaa ESG-luokitustoiminnastaan. Kirjattujen tietojen on sisällettävä liitteissä I ja II luetellut tiedot.

2. ESG-luokitusten tarjoajien on säilytettävä 1 kohdassa tarkoitetut tiedot vähintään viiden vuoden ajan ja sellaisessa muodossa, että ESG-luokituksen määrittäminen voidaan toistaa ja ymmärtää täysin.

*19 artikla*

**Valitusten käsittelyjärjestelmä**

1. ESG-luokitusten tarjoajilla on oltava käytössään menettelyt ESG-luokitusten käyttäjien, luokiteltujen kohteiden ja luokitellun kohteen liikkeeseenlaskijoiden tekemien valitusten vastaanottamista ja tutkimista ja valituksia koskevien tietojen säilyttämistä varten, ja niiden on julkaistava nämä menettelyt verkkosivustollaan. ESG-luokitusten tarjoajien on myös annettava verkkosivustollaan selkeästi tietoa valitusten käsittelyjärjestelmästään sekä yhteystiedot.

2. Edellä 1 kohdassa tarkoitetuilla menettelyillä on varmistettava, että

a) ESG-luokitusten tarjoaja asettaa julkisesti saataville valitusten käsittelyperiaatteet;

b) valitukset tutkitaan oikea-aikaisesti ja oikeudenmukaisesti ja tutkimuksen tulokset ilmoitetaan valituksen tekijälle kohtuullisen ajan kuluessa, paitsi jos tällainen ilmoittaminen olisi vastoin yleisen järjestyksen tavoitteita tai Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) N:o 596/2014 ([40]); ja

([40]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 596/2014, annettu 16 päivänä huhtikuuta 2014, markkinoiden väärinkäytöstä (markkinoiden väärinkäyttöasetus) sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/6/EY ja komission direktiivien 2003/124/EY, 2003/125/EY ja 2004/72/EY kumoamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 1).

c) tutkimus tehdään niistä henkilöstön edustajista riippumattomasti, jotka ovat olleet osallisina yksittäisen luokituksen määrittämiseen, jonka johdosta valitus on tehty.

3. Valituksia voidaan tehdä minkä tahansa seuraavien seikkojen osalta:

a) yksittäistä ESG-luokitusta varten käytetyt tietolähteet, asiavirheet ja virheet;

b) tapa, jolla luokitusmenetelmiä on sovellettu yksittäiseen ESG-luokitukseen;

c) se, onko yksittäinen ESG-luokitus luokiteltua kohdetta tai luokitellun kohteen liikkeeseenlaskijaa hyvin edustava.

*20 artikla*

**Perustellut huolenaiheet**

1. ESG-luokitusten tarjoajilla on oltava käytössään menettelyt sellaisten sidosryhmien edustajien esittämien perusteltujen huolenaiheiden vastaanottamista varten, jotka ilmoittavat nimensä ja asemansa.

2. ESG-luokitusten tarjoajien, lukuun ottamatta tämän asetuksen 5 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja pieniä ESG-luokitusten tarjoajia, on pyrittävä vastaamaan perusteltuihin huolenaiheisiin 30 työpäivän kuluessa niiden vastaanottamisesta.

*21 artikla*

**Ulkoistaminen**

1. Tärkeiden operatiivisten tehtävien ulkoistamista ei saa toteuttaa tavalla, joka heikentää olennaisesti ESG-luokitusten tarjoajan sisäisen valvonnan laatua tai arvopaperimarkkinaviranomaisen kykyä valvoa, että ESG-luokitusten tarjoaja noudattaa tämän asetuksen mukaisia velvoitteitaan.

2. ESG-luokitusten tarjoajat, jotka ulkoistavat tehtäviä, palveluja tai toimintoja, joilla on merkitystä ESG-luokituksen tarjoamisen kannalta, ovat edelleen täysin vastuussa kaikkien tämän asetuksen mukaisten velvoitteidensa täyttämisestä ja liitteessä II tarkoitettujen tietojen julkistamisesta.

*22 artikla*

**Hallintovaatimuksia koskevat poikkeukset**

1. ESG-luokitusten tarjoaja voi esittää arvopaperimarkkinaviranomaiselle pyynnön saada vapautus 15 artiklan 6, 8 ja 10 kohdassa säädettyjen vaatimusten noudattamisesta.

2. Tämän artiklan 1 kohdassa tarkoitettua pyyntöä arvioidessaan arvopaperimarkkinaviranomainen tarkistaa, täyttyvätkö seuraavat edellytykset:

a) ESG-luokitusten tarjoaja on 5 artiklan 1 kohdassa tarkoitettu pieni ESG-luokitusten tarjoaja;

b) ESG-luokitusten tarjoaja on toteuttanut toimenpiteet ja menettelyt ja erityisesti sisäiset valvontamekanismit, raportointijärjestelyt ja toimenpiteet, joilla varmistetaan luokitusanalyytikkojen ja ESG-luokituksia hyväksyvien henkilöiden riippumattomuus ja tämän asetuksen tosiasiallinen noudattaminen;

c) ESG-luokitusten tarjoaja on osoittanut, että sen kokoa ei ole määritetty sellaiseksi, että kierrettäisiin tämän asetuksen vaatimukset;

d) ESG-luokitusten tarjoaja on osoittanut riittävän selvästi, että 15 artiklan 6, 8 ja 10 kohdassa säädetyt vaatimukset eivät ole oikeassa suhteessa kyseisen ESG-luokitusten tarjoajan liiketoiminnan luonteeseen, laajuuteen tai monimutkaisuuteen tai ESG-luokitusten antamisen luonteeseen tai laajuuteen.

Kyseisten näkökohtien perusteella arvopaperimarkkinaviranomainen voi vapauttaa ESG-luokitusten tarjoajan kaikista 15 artiklan 6, 8 ja 10 kohdassa säädetyistä vaatimuksista tai asianmukaisesti perustelluissa tapauksissa ja ESG-luokitusten tarjoajan tämän kohdan ensimmäisen alakohdan d alakohdan mukaisesti toimittamien tietojen perusteella ainoastaan joistakin kyseisistä vaatimuksista.

*2 LUKU*

***Läpinäkyvyysvaatimukset***

*23 artikla*

**ESG-luokitustoiminnassa käytettyjen menetelmien, mallien ja keskeisten luokitusoletusten julkistaminen yleisölle**

1. ESG-luokitusten tarjoajien on julkistettava verkkosivustollaan vähintään ESG-luokitustoiminnassaan käyttämänsä menetelmät, mallit ja keskeiset luokitusoletukset, mukaan lukien liitteessä I olevassa d alakohdassa ja liitteessä III olevassa 1 kohdassa tarkoitetut tiedot. Tällainen julkistaminen on tehtävä selkeällä ja läpinäkyvällä tavalla ja esitettävä ESG-luokitusten tarjoajan verkkosivuston erillisessä osassa.

ESG-luokitusten tarjoajan on annettava liitteessä III olevassa 1 kohdassa tarkoitetut tiedot viimeistään silloin, kun se alkaa antaa ESG-luokituksia.

2. On tarjottava erillisiä E-, S- ja G-luokituksia yhden E-, S- ja G-tekijät kokoavan ESG-luokituksen sijasta. ESG-luokitusten tarjoajien on julkistettava tässä artiklassa ja 24 artiklassa tarkoitetut tiedot erikseen kunkin tekijän osalta.

3. Poiketen siitä, mitä tämän artiklan 2 kohdassa säädetään, ESG-luokitusten tarjoajat voivat tarjota yksittäisen ESG-luokituksen, joka kokoaa E-, S- ja G-tekijät, jos ne toimittavat liitteessä III olevan 1 kohdan h alakohdassa tarkoitetut tiedot, sanotun kuitenkaan rajoittamatta muiden tämän asetuksen mukaisten julkistamisvelvoitteiden soveltamista.

4. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään 1 kohdan ensimmäisen alakohdan mukaisesti julkistettavia seikkoja. Kyseisiin seikkoihin ei saa sisältyä muita julkistamisvaatimuksia kuin liitteessä III olevassa 1 kohdassa luetellut vaatimukset.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään 2 päivänä lokakuuta 2025.

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklassa säädetyn menettelyn mukaisesti.

5. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi laatia luonnoksia teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi, joissa täsmennetään tietovaatimukset, muodot ja mallit, joita ESG-luokitusten tarjoajien on käytettävä esittäessään 1 kohdassa tarkoitetut tiedot.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle.

Siirretään komissiolle valta hyväksyä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset täytäntöönpanostandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 15 artiklassa säädetyn menettelyn mukaisesti.

*24 artikla*

**Tietojen antaminen ESG-luokitusten käyttäjille, luokitelluille kohteille ja luokiteltujen kohteiden liikkeeseenlaskijoille**

1. ESG-luokitusten tarjoajien on annettava vähintään liitteessä III olevassa 2 kohdassa tarkoitetut tiedot jatkuvasti ESG-luokitusten käyttäjille, luokitelluille kohteille ja luokiteltujen kohteiden liikkeeseenlaskijoille.

2. ESG-luokitusten tarjoajan on varmistettava, että kun se antaa ESG-luokitusten käyttäjälle luvan julkistaa ESG-luokitus, ESG-luokitukseen liitetään linkki liitteessä III olevassa 1 kohdassa tarkoitettuihin tietoihin.

3. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään 1 kohdan mukaisesti julkistettavia seikkoja. Kyseisiin tietoihin ei saa sisältyä muita julkistamisvaatimuksia kuin liitteessä III olevassa 2 kohdassa luetellut vaatimukset.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään 2 päivänä lokakuuta 2025.

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklassa säädetyn menettelyn mukaisesti.

4. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi laatia luonnoksia teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi, joissa täsmennetään tietovaatimukset, muodot ja mallit, joita ESG-luokitusten tarjoajien on käytettävä esittäessään 1 kohdassa tarkoitetut tiedot.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut teknisten täytäntöönpanostandardien luonnokset komissiolle.

Siirretään komissiolle valta hyväksyä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset täytäntöönpanostandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 15 artiklassa säädettyä menettelyä noudattaen.

*3 LUKU*

***Riippumattomuus ja eturistiriidat***

*25 artikla*

**Riippumattomuus ja eturistiriitojen välttäminen**

1. ESG-luokitusten tarjoajilla on oltava käytössä vakaat hallintojärjestelyt, joihin sisältyy selkeä organisaatiorakenne, jossa on määritelty yksityiskohtaisesti, läpinäkyvästi ja kattavasti kaikkien ESG-luokitusten tarjoamiseen osallistuvien henkilöiden tehtävät ja vastuualueet.

2. ESG-luokitusten tarjoajien on toteutettava kaikki tarvittavat toimenpiteet sen varmistamiseksi, että tarjottuun ESG-luokitukseen ei vaikuta mikään olemassa oleva tai mahdollinen eturistiriita eikä mikään liikesuhde tai muu suhde, joka liittyy itse ESG-luokitusten tarjoajiin tai niiden sidosryhmiin, johtajiin, luokitusanalyytikoihin, työntekijöihin tai muihin luonnollisiin henkilöihin, joiden palvelut ovat ESG-luokitusten tarjoajien käytettävissä tai määräysvallassa, taikka kehenkään niihin määräysvallan kautta suoraan tai välillisesti sidoksissa oleviin henkilöihin taikka tarjoajana oleviin kolmansiin osapuoliin, joille on ulkoistettu tehtäviä tai mitä tahansa palveluja tai toimintoja.

3. Jos ESG-luokitusten tarjoajaan kohdistuu eturistiriidan riski, joka johtuu kyseisen ESG-luokitusten tarjoajan, minkä tahansa yhteisön, joka omistaa ESG-luokitusten tarjoajan tai jolla on määräysvaltaa siihen, ESG-luokitusten tarjoajan omistaman tai sen määräysvallassa olevan yhteisön tai minkä tahansa ESG-luokitusten tarjoajan sidosyrityksen tai tarjoajana olevan kolmannen osapuolen omistusrakenteesta, määräysvaltaosuuksista tai toiminnoista, arvopaperimarkkinaviranomainen toteuttaa aiheelliset toimenpiteet. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi vaatia ESG-luokitusten tarjoajaa toteuttamaan toimenpiteitä kyseisen riskin lieventämiseksi.

Jos ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettua eturistiriitaa ei hallita asianmukaisesti ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetuilla riskinvähentämistoimenpiteillä, arvopaperimarkkinaviranomainen vaatii ESG-luokitusten tarjoajaa ratkaisemaan kyseisen eturistiriidan. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi tarvittaessa vaatia ESG-luokitusten tarjoajaa lopettamaan toiminnot tai suhteet, jotka aiheuttavat eturistiriidan, tai lopettamaan ESG-luokitusten tarjoamisen.

4. ESG-luokitusten tarjoajan osakkeenomistajaan tai jäseneen, joka käyttää direktiivin 2013/34/EU 2 artiklan 13 alakohdan toisessa virkkeessä tarkoitettua huomattavaa vaikutusvaltaa kyseisessä ESG-luokitusten tarjoajassa taikka sellaisessa yrityksessä, jolla on valta käyttää määräysvaltaa tai määräävää vaikutusvaltaa kyseisessä ESG-luokitusten tarjoajassa, sovelletaan seuraavia kieltoja:

a) sillä ei voi olla huomattavaa vaikutusvaltaa missään muussa ESG-luokitusten tarjoajassa;

b) sillä ei voi olla oikeutta tai valtaa nimittää tai erottaa toisen ESG-luokitusten tarjoajan hallinto- tai valvontaelimen jäseniä;

c) se ei voi olla jäsenenä toisen ESG-luokitusten tarjoajan hallinto- tai valvontaelimessä.

Tämän kohdan ensimmäistä alakohtaa ei sovelleta sijoituksiin samaan ESG-luokitusten tarjoajien ryhmään kuuluviin muihin ESG-luokitusten tarjoajiin eikä sijoituksiin ESG-luokitusten tarjoajiin, jotka ovat direktiivin 2013/34/EU 3 artiklan 1 kohdassa säädettyjen raja-arvojen mukaisesti mikroyrityksiä tai 3 artiklan 2 kohdan ensimmäisessä alakohdassa säädettyjen raja-arvojen mukaisesti pieniä yrityksiä.

5. ESG-luokitusten tarjoajien on ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikki olemassa olevat tai mahdolliset eturistiriidat, mukaan lukien eturistiriidat, jotka johtuvat ESG-luokitusten tarjoajien omistuksesta tai määräysvallasta.

6. ESG-luokitusten tarjoajien on otettava käyttöön ja pantava täytäntöön toimintaperiaatteet, menettelyt ja tehokkaat organisatoriset järjestelyt eturistiriitojen tunnistamiseksi, julkistamiseksi, ehkäisemiseksi, hallitsemiseksi ja lieventämiseksi. ESG-luokitusten tarjoajien on säännöllisesti tarkasteltava ja päivitettävä kyseisiä toimintaperiaatteita, menettelyjä ja järjestelyjä. Kyseisillä toimintaperiaatteilla, menettelyillä ja järjestelyillä on erityisesti estettävä, hallittava ja lievennettävä eturistiriitoja, jotka johtuvat ESG-luokitusten tarjoajan omistuksesta tai määräysvallasta tai muista intresseistä ESG-luokitusten tarjoajan ryhmässä tai jotka johtuvat muista henkilöistä, joilla on vaikutusvaltaa tai määräysvaltaa ESG-luokitusten tarjoajaan ESG-luokitusten määrittämisen osalta.

7. ESG-luokitusten tarjoajien on tarkasteltava toimintaansa mahdollisten eturistiriitojen tunnistamiseksi vähintään vuosittain.

*26 artikla*

**Työntekijöistä aiheutuvien mahdollisten eturistiriitojen hallinta**

1. ESG-luokitusten tarjoajien on varmistettava, että niiden työntekijät ja muut luonnolliset henkilöt, joiden palvelut ovat tarjoajien käytettävissä tai määräysvallassa ja jotka osallistuvat suoraan ESG-luokituksen tarjoamiseen, täyttävät seuraavat vaatimukset:

a) heillä on tarvittava osaaminen tehtäviensä suorittamiseksi, ja heitä johdetaan ja valvotaan tehokkaasti;

b) heihin ei kohdistu sopimatonta vaikuttamista tai eturistiriitoja;

c) heille ei makseta korvausta ja heidän suorituksiaan ei arvioida tavalla, joka voisi aiheuttaa eturistiriitoja tai muulla tavoin vaikuttaa ESG-luokitusten määrittämismenettelyn integriteettiin;

d) heillä ei ole intressejä tai liikesuhteita, jotka vaarantaisivat ESG-luokitusten tarjoajan toiminnan;

e) heillä ei ole lupaa osallistua ESG-luokituksen määrittämiseen tekemällä osto- tai myyntitarjouksia tai kauppoja henkilökohtaisesti tai markkinatoimijoiden puolesta, paitsi jos tällaista osallistumista nimenomaisesti edellytetään osana ESG-luokitusmenetelmiä ja jos siihen sovelletaan tässä yhteydessä annettuja erityissääntöjä; ja

f) heihin sovelletaan tehokkaita menettelyjä, joilla valvotaan tietojenvaihtoa muiden sellaisiin toimintoihin osallistuvien työntekijöiden kanssa, jotka saattavat aiheuttaa eturistiriitojen riskin, tai kolmansien osapuolten kanssa tilanteissa, joissa kyseiset tiedot saattavat vaikuttaa ESG-luokitukseen.

2. ESG-luokitusten tarjoajien on perustettava erityiset sisäiset valvontamenettelyt, joilla varmistetaan ESG-luokituksen määrittävän työntekijän tai henkilön integriteetti ja luotettavuus, mukaan lukien ESG-luokituksen hyväksyttäminen sisäisesti johdolla ennen sen jakelua.

*27 artikla*

**ESG-luokitusten käyttäjien oikeudenmukainen, kohtuullinen, läpinäkyvä ja syrjimätön kohtelu**

1. ESG-luokitusten tarjoajien on toteutettava riittävät toimenpiteet sen varmistamiseksi, että asiakkailta perittävät maksut ovat oikeudenmukaisia, kohtuullisia, läpinäkyviä ja syrjimättömiä.

2. Tämän artiklan 1 kohtaa sovellettaessa arvopaperimarkkinaviranomainen voi vaatia ESG-luokitusten tarjoajia toimittamaan sille asiakirjatodisteita hinnoitteluperiaatteistaan, mukaan lukien maksurakenne ja hinnoittelukriteerit. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi toteuttaa 35 artiklan mukaisia valvontatoimenpiteitä ja päättää määrätä sakkoja 36 artiklan mukaisesti, jos se toteaa, että ESG-luokitusten tarjoajien perimät maksut eivät ole oikeudenmukaisia, kohtuullisia, läpinäkyviä ja syrjimättömiä.

*4 LUKU*

***Arvopaperimarkkinaviranomaisen harjoittama valvonta***

1 jakso

**Yleiset periaatteet**

*28 artikla*

**ESG-luokitusten tai menetelmien sisältöön puuttumattomuus**

Hoitaessaan tämän asetuksen mukaisia tehtäviään arvopaperimarkkinaviranomainen, komissio tai jäsenvaltion viranomaiset eivät saa puuttua ESG-luokitusten tai menetelmien sisältöön.

*29 artikla*

**Arvopaperimarkkinaviranomainen**

1. Asetuksen (EU) N:o 1095/2010 16 artiklan mukaisesti arvopaperimarkkinaviranomainen antaa ja päivittää ohjeita arvopaperimarkkinaviranomaisen ja toimivaltaisten viranomaisten välisestä yhteistyöstä tämän asetuksen soveltamiseksi, mukaan lukien tehtävien siirtämistä koskevat menettelyt ja yksityiskohtaiset edellytykset.

2. Asetuksen (EU) N:o 1095/2010 16 artiklan mukaisesti arvopaperimarkkinaviranomainen antaa ja päivittää yhteistyössä Euroopan pankkiviranomaisen ja Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomaisen kanssa viimeistään 2 päivänä lokakuuta 2025 ohjeet, jotka koskevat tämän asetuksen 11 artiklassa tarkoitetun hyväksymisjärjestelmän soveltamista.

3. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee vuosikertomuksen tämän asetuksen soveltamisesta, myös arvopaperimarkkinaviranomaisen tämän asetuksen nojalla toteuttamista valvontatoimenpiteistä ja määräämistä sakoista ja uhkasakoista. Kyseiseen kertomukseen on sisällyttävä erityisesti tiedot ESG-luokitusten markkinoiden kehityksestä unionissa ja arvio 10, 11 ja 12 artiklassa tarkoitettujen kolmansien maiden järjestelmien soveltamisesta.

Arvopaperimarkkinaviranomainen esittää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun vuosikertomuksen Euroopan parlamentille, neuvostolle ja komissiolle.

4. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee vuosittain verkkosivustollaan luettelon 14 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuun rekisteriin merkityistä ESG-luokitusten tarjoajista ja ilmoittaa niiden kokonaismarkkinaosuuden unionissa. Julkaistavissa tiedoissa on tarkasteltava markkinoiden rakennetta, mukaan lukien keskittymisasteet ja ESG-luokitusten tarjoajien moninaisuus.

5. Sovellettaessa 4 kohtaa markkinaosuuden laskenta perustuu ESG-luokitustoiminnan vuotuiseen liikevaihtoon ryhmän tasolla unionissa.

6. Arvopaperiviranomainen tekee yhteistyötä Euroopan pankkiviranomaisen ja Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomaisen kanssa hoitaessaan tehtäviään ja kuulee Euroopan pankkiviranomaista ja Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomaista ennen tämän asetuksen mukaisten ohjeiden antamista ja päivittämistä sekä teknisten sääntelystandardien luonnosten toimittamista.

*30 artikla*

**Toimivaltaiset viranomaiset**

1. Jokaisen jäsenvaltion on nimettävä toimivaltainen viranomainen tämän asetuksen soveltamista varten viimeistään 2 päivänä huhtikuuta 2026.

2. Toimivaltaisilla viranomaisilla on oltava asianmukainen henkilöstö, jolla on riittävät valmiudet ja asiantuntemus, voidakseen suorittaa tämän asetuksen mukaiset tehtävänsä.

*31 artikla*

**32, 33 ja 34 artiklassa tarkoitettujen valtuuksien käyttö**

Arvopaperimarkkinaviranomaisen tai arvopaperimarkkinaviranomaisen valtuuttaman virkamiehen tai muun henkilön 32, 33 ja 34 artiklan mukaisesti saamia valtuuksia ei saa käyttää oikeudellisen ammattisalassapitovelvollisuuden piiriin kuuluvien tietojen tai asiakirjojen julkistamisen vaatimiseen.

*32 artikla*

**Tietopyynnöt**

1. Esittämällä asiaa koskevan pyynnön tai päätöksen arvopaperimarkkinaviranomainen voi vaatia ESG-luokitusten tarjoajia, ESG-luokitustoimintaan osallistuvia henkilöitä, luokiteltuja kohteita ja luokitellun kohteen liikkeeseenlaskijoita, kolmansia osapuolia, joille ESG-luokitusten tarjoajat ovat ulkoistaneet operatiivisia tehtäviä tai toimintoja, sekä henkilöitä, jotka muulla tavoin läheisesti ja merkittävästi liittyvät tai ovat yhteydessä ESG-luokitusten tarjoajiin tai ESG-luokitustoimintoihin, toimittamaan kaikki tiedot, jotka se tarvitsee tämän asetuksen mukaisten tehtäviensä hoitamiseksi.

2. Tämän artiklan 1 kohdan mukaisen tietopyynnön esittäessään arvopaperimarkkinaviranomainen

a) viittaa tähän artiklaan pyynnön oikeusperustana;

b) ilmoittaa pyynnön tarkoituksen;

c) täsmentää, mitä tietoja pyydetään;

d) asettaa kohtuullisen määräajan, jonka kuluessa tiedot on toimitettava, ja määrää muodon, jossa pyydetyt tiedot on toimitettava;

e) ilmoittaa henkilölle, jolta tietoja pyydetään, että se ei ole velvollinen toimittamaan tietoja, mutta jos se vastaa pyyntöön vapaaehtoisesti, tiedot eivät saa olla virheellisiä tai harhaanjohtavia;

f) ilmoittaa sakoista, joista 36 artiklassa säädetään sen varalta, että annetut tiedot ovat virheellisiä tai harhaanjohtavia.

3. Vaatiessaan tietojen toimittamista tämän artiklan 1 kohdan mukaisen päätöksen nojalla arvopaperimarkkinaviranomainen

a) viittaa tähän artiklaan pyynnön oikeusperustana;

b) ilmoittaa pyynnön tarkoituksen;

c) täsmentää, mitä tietoja pyydetään;

d) asettaa kohtuullisen määräajan, jonka kuluessa tiedot on toimitettava, ja määrää muodon, jossa pyydetyt tiedot on toimitettava;

e) ilmoittaa uhkasakoista, joista 37 artiklassa säädetään sen varalta, että pyydettyjä tietoja ei toimiteta määräajassa tai täydellisinä;

f) ilmoittaa 36 artiklassa säädetyistä sakoista, kun annetut tiedot ovat virheellisiä tai harhaanjohtavia;

g) ilmoittaa oikeudesta hakea päätökseen muutosta valituslautakunnalta asetuksen (EU) N:o 1095/2010 60 artiklan mukaisesti ja oikeudesta saattaa päätös Euroopan unionin tuomioistuimen käsiteltäväksi asetuksen (EU) N:o 1095/2010 61 artiklan mukaisesti.

4. Edellä 1 kohdassa tarkoitetuilla henkilöillä tai heidän edustajillaan sekä oikeushenkilöiden ja oikeushenkilön asemaa vailla olevien yhteenliittymien osalta henkilöillä, joilla lain tai sääntöjen mukaan on kelpoisuus edustaa niitä, on velvollisuus antaa pyydetyt tiedot. Asianmukaisesti valtuutetut lakimiehet voivat antaa tiedot asiakkaidensa puolesta. Kyseiset asiakkaat kantavat kuitenkin täyden vastuun, jos valtuuttajien lakimiesten antamat tiedot ovat epätäydellisiä, virheellisiä tai harhaanjohtavia.

5. Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa viipymättä pyyntönsä tai päätöksensä jäljennöksen sen jäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle, jossa 1 kohdassa tarkoitetuilla henkilöillä, joita tietopyyntö koskee, on kotipaikka tai johon ne ovat sijoittautuneet.

*33 artikla*

**Yleiset tutkimukset**

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi tämän asetuksen mukaisten tehtäviensä hoitamiseksi suorittaa kaikki tarvittavat 32 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja henkilöitä koskevat tutkimukset. Tätä varten arvopaperimarkkinaviranomaisen valtuuttamilla virkamiehillä ja muilla henkilöillä on valtuudet

a) tutkia kaikki asiakirjat, tiedot, menettelyt ja muu aineisto, joilla on merkitystä heidän tehtäviensä hoidolle, riippumatta välineestä, jolle ne on tallennettu;

b) ottaa tai hankkia oikeaksi todistettuja jäljennöksiä tai otteita tällaisista asiakirjoista, tiedoista, menettelyistä ja muusta aineistosta;

c) kutsua kuultavaksi kenet tahansa 32 artiklan 1 kohdassa tarkoitetun henkilön tai tämän edustajan tai henkilöstöä ja pyytää näiltä suullisia tai kirjallisia selvityksiä tutkimuksen kohteeseen ja tarkoitukseen liittyvistä tosiseikoista tai asiakirjoista ja tallentaa vastaukset;

d) haastatella ketä tahansa muuta haastatteluun suostuvaa luonnollista henkilöä tai oikeushenkilöä tutkimuksen kohteeseen liittyvien tietojen keräämiseksi;

e) pyytää puhelin- ja tietoliikennetietoja.

2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettujen tutkimusten suorittamiseksi arvopaperimarkkinaviranomaisen valtuuttamien virkamiesten ja muiden henkilöiden on valtuuksiaan käyttäessään esitettävä kirjallinen valtuutus, jossa yksilöidään tutkimuksen kohde ja tarkoitus. Kyseisessä valtuutuksessa on myös ilmoitettava uhkasakoista, joista 37 artiklan 1 kohdassa säädetään sen varalta, että pyydettyjä asiakirjoja, tietoja, menettelyjä tai muuta aineistoa taikka 32 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen henkilöiden antamia tietoja ei anneta lainkaan tai niitä ei anneta täydellisinä, ja siinä on ilmoitettava myös sakoista, joista 36 artiklassa säädetään sen varalta, että 32 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen henkilöiden antamat tiedot ovat virheellisiä tai harhaanjohtavia.

3. Tämän asetuksen 32 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen henkilöiden on suostuttava arvopaperimarkkinaviranomaisen päätöksen nojalla käynnistettyihin tutkimuksiin. Päätöksessä on yksilöitävä tutkimuksen kohde ja tarkoitus sekä ilmoitettava tämän asetuksen 37 artiklassa säädetyistä uhkasakoista, asetuksen (EU) N:o 1095/2010 nojalla käytettävissä olevista oikeussuojakeinoista sekä oikeudesta saattaa päätös Euroopan unionin tuomioistuimen käsiteltäväksi.

4. Arvopaperimarkkinaviranomainen antaa hyvissä ajoin ennen tutkimusta tiedon tutkimuksesta ja tutkimusta varten valtuuttamiensa henkilöiden henkilöllisyydestä sen jäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle, jonka alueella tutkimus on tarkoitus suorittaa. Asianomaisen toimivaltaisen viranomaisen virkamiesten on arvopaperimarkkinaviranomaisen pyynnöstä avustettava kyseisiä valtuutettuja henkilöitä näiden tehtävien hoitamisessa. Myös asianomaisen toimivaltaisen viranomaisen virkamiehet voivat pyynnöstä osallistua tutkimukseen.

5. Jos 1 kohdan e alakohdassa tarkoitettu puhelin- ja tietoliikennetietoja koskeva pyyntö edellyttää kansallisten sääntöjen mukaisesti oikeusviranomaisen lupaa, tällaista lupaa haetaan. Tällaista lupaa voidaan hakea myös turvaamistoimenpiteenä.

6. Jos 5 kohdassa tarkoitettua lupaa haetaan, kansallisen oikeusviranomaisen on tarkistettava, että arvopaperimarkkinaviranomaisen päätös on pätevä ja että suunnitellut pakkokeinot eivät ole tutkimusten kohteeseen nähden mielivaltaisia eivätkä liiallisia. Tarkastaessaan pakkokeinojen oikeasuhteisuutta kansallinen oikeusviranomainen voi pyytää arvopaperimarkkinaviranomaiselta yksityiskohtaisia selvityksiä erityisesti perusteista, joilla arvopaperimarkkinaviranomainen epäilee tämän asetuksen rikkomista, epäillyn rikkomisen vakavuudesta ja pakkokeinojen kohteena olevan henkilön osallisuuden luonteesta. Kansallinen oikeusviranomainen ei saa kuitenkaan tarkastella uudelleen tutkimuksen tarpeellisuutta eikä vaatia, että sille toimitetaan arvopaperimarkkinaviranomaisen asiakirja-aineistossa olevia tietoja. Arvopaperimarkkinaviranomaisen päätöksen laillisuutta valvoo ainoastaan Euroopan unionin tuomioistuin asetuksessa (EU) N:o 1095/2010 säädetyn menettelyn mukaisesti.

*34 artikla*

**Paikalla tehtävät tarkastukset**

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi tämän asetuksen mukaisten tehtäviensä hoitamiseksi suorittaa kaikki tarvittavat paikalla tehtävät tarkastukset 32 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen oikeushenkilöiden liiketiloissa. Milloin tarkastusten moitteeton ja tehokas suorittaminen sitä edellyttää, arvopaperimarkkinaviranomainen voi suorittaa paikalla tehtävän tarkastuksen ilman ennakkoilmoitusta.

2. Virkamiehillä ja muilla henkilöillä, jotka arvopaperimarkkinaviranomainen on valtuuttanut suorittamaan paikalla tehtävän tarkastuksen, on valtuudet päästä tutkimuksen kohteena olevien oikeushenkilöiden liiketiloihin ja maa-alueille arvopaperimarkkinaviranomaisen tekemän päätöksen mukaisesti, ja heillä on 33 artiklan 1 kohdassa säädetyt valtuudet. Heillä on myös valtuudet sinetöidä kaikki liiketilat ja kirjanpito tai asiakirjat tarkastuksen ajaksi ja siinä laajuudessa kuin on tarpeen tarkastuksen suorittamiseksi.

3. Virkamiesten ja muiden henkilöiden, jotka arvopaperimarkkinaviranomainen on valtuuttanut suorittamaan paikalla tehtävän tarkastuksen, on valtuuksiaan käyttäessään esitettävä kirjallinen valtuutus, jossa yksilöidään tarkastuksen kohde ja tarkoitus. Kyseisessä valtuutuksessa on myös ilmoitettava uhkasakoista, joista 37 artiklassa säädetään sen varalta, että asianomaiset henkilöt eivät suostu tarkastukseen. Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa tarkastuksesta hyvissä ajoin ennen sen suorittamista sen jäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle, jossa tarkastus on määrä suorittaa.

4. Tämän asetuksen 32 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen henkilöiden on suostuttava arvopaperimarkkinaviranomaisen päätöksellä määrättyihin paikalla tehtäviin tarkastuksiin. Päätöksessä on yksilöitävä tarkastuksen kohde ja tarkoitus sekä päivä, jona tarkastus alkaa, ja ilmoitettava tämän asetuksen 37 artiklassa säädetyistä uhkasakoista, asetuksen (EU) N:o 1095/2010 nojalla käytettävissä olevista oikeussuojakeinoista sekä oikeudesta saattaa päätös Euroopan unionin tuomioistuimen käsiteltäväksi. Arvopaperimarkkinaviranomainen tekee tällaiset päätökset kuultuaan sen jäsenvaltion toimivaltaista viranomaista, jossa tarkastus on määrä suorittaa.

5. Sen jäsenvaltion, jossa tarkastus on määrä suorittaa, toimivaltaisen viranomaisen valtuuttamien tai nimittämien virkamiesten ja muiden henkilöiden on arvopaperimarkkinaviranomaisen pyynnöstä aktiivisesti avustettava arvopaperimarkkinaviranomaisen valtuuttamia virkamiehiä ja muita henkilöitä. Tätä varten heillä on 2 kohdassa säädetyt valtuudet. Myös asianomaisen jäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen virkamiehet voivat pyynnöstä osallistua paikalla tehtäviin tarkastuksiin.

6. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi myös pyytää toimivaltaisia viranomaisia suorittamaan puolestaan tässä artiklassa ja 33 artiklan 1 kohdassa säädettyjä erityisiä tutkimustehtäviä ja paikalla tehtäviä tarkastuksia. Tätä varten toimivaltaisilla viranomaisilla on samat tässä artiklassa ja 33 artiklan 1 kohdassa säädetyt valtuudet kuin arvopaperimarkkinaviranomaisella.

7. Jos arvopaperimarkkinaviranomaisen valtuuttamat virkamiehet ja muut henkilöt toteavat, että henkilö vastustaa tämän artiklan nojalla määrättyä tarkastusta, asianomaisen jäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen on annettava heille tarvittavaa apua ja pyydettävä tarvittaessa poliisin tai vastaavan lainvalvontaviranomaisen virka-apua, jotta he voivat suorittaa paikalla tehtävän tarkastuksen.

8. Jos 1 kohdassa tarkoitettu paikalla tehtävä tarkastus tai 7 kohdassa tarkoitettu virka-apu edellyttää kansallisten sääntöjen mukaan oikeusviranomaisen lupaa, tällaista lupaa haetaan. Tällaista lupaa voidaan hakea myös turvaamistoimenpiteenä.

9. Jos 8 kohdassa tarkoitettua lupaa haetaan, kansallisen oikeusviranomaisen on tarkistettava, että arvopaperimarkkinaviranomaisen päätös on pätevä ja että suunnitellut pakkokeinot eivät ole tarkastuksen kohteeseen nähden mielivaltaisia eivätkä liiallisia. Tarkastaessaan pakkokeinojen oikeasuhteisuutta kansallinen oikeusviranomainen voi pyytää arvopaperimarkkinaviranomaiselta yksityiskohtaisia selvityksiä erityisesti perusteista, joilla arvopaperimarkkinaviranomainen epäilee tämän asetuksen rikkomista, sekä epäillyn rikkomisen vakavuudesta ja pakkokeinojen kohteena olevan henkilön osallisuuden luonteesta. Kansallinen oikeusviranomainen ei saa kuitenkaan tarkastella uudelleen tarkastuksen tarpeellisuutta eikä vaatia, että sille toimitetaan arvopaperimarkkinaviranomaisen asiakirja-aineistossa olevia tietoja. Arvopaperimarkkinaviranomaisen päätöksen laillisuutta valvoo ainoastaan Euroopan unionin tuomioistuin asetuksessa (EU) N:o 1095/2010 säädetyn menettelyn mukaisesti.

2 jakso

**Valvontatoimenpiteet ja seuraamukset**

*35 artikla*

**Arvopaperimarkkinaviranomaisen valvontatoimenpiteet**

1. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen toteaa, että ESG-luokitusten tarjoaja ei ole noudattanut tämän asetuksen mukaisia velvoitteitaan, se toteuttaa yhden tai useamman seuraavista valvontatoimenpiteistä:

a) keskeyttää tai peruuttaa ESG-luokitusten tarjoajan toimiluvan tai tunnustamisen;

b) kieltää tilapäisesti ESG-luokitusten tarjoajaa julkaisemasta tai jakamasta ESG-luokituksia, kunnes rikkominen on lopetettu;

c) vaatii ESG-luokitusten tarjoajaa lopettamaan rikkomisen;

d) määrää sakon 36 artiklan nojalla;

e) antaa julkisia ilmoituksia.

2. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi myös toteuttaa yhden tai useamman tämän artiklan 1 kohdan b–e alakohdassa tarkoitetun toimenpiteen, joka kohdistuu ESG-luokitusten tarjoajaan, joka toimii unionissa 2 artiklan 1 kohdan nojalla

a) noudattamatta 4 artiklaa tai, jos arvopaperimarkkinaviranomainen on keskeyttänyt tai peruuttanut ESG-luokitusten tarjoajan mainitussa artiklassa tarkoitetun toimiluvan tai tunnustamisen;

b) täyttämättä 2 artiklan 2 kohdassa säädettyjä soveltamisalan ulkopuolelle jättämisen edellytyksiä.

3. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi toteuttaa 1 kohdan e alakohdassa tarkoitetun valvontatoimenpiteen myös siinä tapauksessa, että unionissa toimivan ESG-luokitusten tarjoajan ESG-luokitustoiminta aiheuttaa vakavan uhan markkinoiden integriteetille tai sijoittajansuojalle unionissa.

Sen tarkistamiseksi, toimiiko henkilö unionissa 2 artiklan 1 kohdan mukaisesti, arvopaperimarkkinaviranomainen voi käyttää 32, 33 ja 34 artiklaan perustuvia valtuuksiaan suhteessa asianomaiseen henkilöön tai kolmansiin osapuoliin, jotka mahdollistavat sen, että asianomainen henkilö harjoittaa ESG-luokitustoimintaa.

4. Edellä 1 kohdassa tarkoitettujen valvontatoimenpiteiden on oltava tehokkaita, oikeasuhteisia ja varoittavia.

5. Toteuttaessaan 1 kohdassa tarkoitettuja valvontatoimenpiteitä arvopaperimarkkinaviranomainen ottaa huomioon rikkomisen luonteen ja vakavuuden käyttäen perusteena seuraavia:

a) rikkomisen kesto ja toistuvuus;

b) onko rikkominen aiheuttanut talousrikoksen tai edistänyt sitä tai muuten vaikuttanut siihen;

c) onko rikkominen tapahtunut tahallisesti vai tuottamuksellisesti;

d) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön vastuun aste;

e) ESG-luokitusten tarjoajan taloudellinen vahvuus sen vuotuisen kokonaisnettoliikevaihdon perusteella;

f) rikkomisen vaikutukset sijoittajien etuihin ja muihin ESG-luokitusten käyttäjiin;

g) ESG-luokitusten tarjoajan rikkomisen vuoksi saamien voittojen tai välttämien tappioiden taikka rikkomisesta kolmansille osapuolille aiheutuneiden tappioiden suuruus, jos tällaiset voitot ja tappiot voidaan määrittää;

h) se, missä määrin ESG-luokitusten tarjoaja on tehnyt yhteistyötä arvopaperimarkkinaviranomaisen kanssa, sanotun kuitenkaan rajoittamatta tarvetta varmistaa, että kyseinen ESG-luokitusten tarjoaja joutuu luopumaan rikkomisen johdosta saamistaan voitoista tai tappioiden välttämisestä saadusta hyödystä;

i) ESG-luokitusten tarjoajan aiemmat rikkomiset;

j) ESG-luokitusten tarjoajan rikkomisen jälkeen toteuttamat toimenpiteet rikkomisen toistumisen estämiseksi.

Ensimmäisen alakohdan c alakohtaa sovellettaessa rikkominen katsotaan tahalliseksi, jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee objektiivisia tekijöitä, jotka osoittavat, että henkilö toimi tarkoituksellisesti syyllistyessään rikkomiseen.

6. Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa kaikista 1 kohdan nojalla tehdyistä päätöksistä, jotka koskevat valvontatoimenpiteiden toteuttamista, ilman aiheetonta viivytystä rikkomisesta vastuussa olevalle henkilölle. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee tällaiset päätökset verkkosivustollaan kymmenen työpäivän kuluessa päivästä, jona päätös on tehty.

Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuun julkaisemiseen on sisällyttävä kaikki seuraavat seikat:

a) maininta siitä, että ESG-luokitusten tarjoajalla on oikeus hakea muutosta päätökseen;

b) tarvittaessa maininta siitä, että muutosta on haettu ja että tällaisella muutoksenhaulla ei ole lykkäävää vaikutusta;

c) maininta siitä, että arvopaperimarkkinaviranomaisen on mahdollista keskeyttää riitautetun päätöksen soveltaminen asetuksen (EU) N:o 1095/2010 60 artiklan 3 kohdan nojalla.

7. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi myös vaatia rikkomisesta vastuussa olevaa ESG-luokitusten tarjoajaa ilmoittamaan ESG-luokitustensa käyttäjille arvopaperimarkkinaviranomaisen 1 kohdan nojalla toteuttamista valvontatoimenpiteistä.

*36 artikla*

**Sakot**

1. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen toteaa, että ESG-luokitusten tarjoaja tai tapauksen mukaan sen laillinen edustaja on tahallisesti tai tuottamuksellisesti rikkonut tätä asetusta, se tekee päätöksen sakon määräämisestä. Sakon enimmäismäärä on 10 prosenttia ESG-luokitusten tarjoajan vuotuisesta kokonaisnettoliikevaihdosta laskettuna ESG-luokitusten tarjoajan ylimmän hallintoelimen hyväksymän viimeisimmän saatavilla olevan tilinpäätöksen perusteella.

2. Jos tämän artiklan 1 kohdassa tarkoitettu ESG-luokitusten tarjoaja on emoyritys tai sellaisen emoyrityksen tytäryritys, jonka on laadittava direktiivin 2013/34/EU mukaisesti konsernitilinpäätös, asiaankuuluva vuotuinen kokonaisnettoliikevaihto on joko koko konsernin emoyrityksen ylimmän hallintoelimen hyväksymän viimeisimmän saatavilla olevan konsernitilinpäätöksen mukainen vuotuinen kokonaisliikevaihto tai vastaava tulotyyppi tilinpäätöksiin sovellettavan unionin oikeuden mukaisesti.

3. Määrittäessään tämän artiklan 1 kohdan mukaisen sakon määrää arvopaperimarkkinaviranomainen ottaa huomioon 35 artiklan 5 kohdassa säädetyt perusteet.

4. Sen estämättä, mitä 3 kohdassa säädetään, jos 1 kohdassa tarkoitettu ESG-luokitusten tarjoaja on suoraan tai välillisesti hyötynyt rikkomisesta taloudellisesti, sakon määrän on oltava vähintään yhtä suuri kuin kyseinen hyöty.

5. Jos ESG-luokitusten tarjoajan teko tai laiminlyönti muodostaa useamman kuin yhden tämän asetuksen rikkomisen, sovelletaan ainoastaan 2 kohdan mukaisesti laskettua korkeampaa ja yhteen kyseisistä rikkomisista liittyvää sakkoa.

*37 artikla*

**Uhkasakot**

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen määrää päätöksellä uhkasakkoja pakottaakseen

a) ESG-luokitusten tarjoajan lopettamaan rikkomisen 35 artiklan 1 kohdan c alakohdan nojalla tehdyn päätöksen mukaisesti;

b) 32 artiklan 1 kohdassa tarkoitetut henkilöt

i) toimittamaan täydellisinä tiedot, joita on pyydetty 32 artiklan 3 kohdan nojalla tehdyllä päätöksellä;

ii) suostumaan tutkimukseen ja erityisesti toimittamaan täydelliset asiakirjat, tiedot, menettelyt tai muun pyydetyn aineiston ja täydentämään ja oikaisemaan muita tietoja, jotka on toimitettu 33 artiklan 3 kohdan nojalla tehdyllä päätöksellä käynnistetyssä tutkimuksessa;

iii) suostumaan 34 artiklan 4 kohdan nojalla tehdyllä päätöksellä määrättyyn paikalla tehtävään tarkastukseen.

2. Uhkasakon on oltava tehokas ja oikeasuhteinen. Arvopaperimarkkinaviranomainen määrää uhkasakon maksettavaksi päivittäin, kunnes ESG-luokitusten tarjoaja tai asianomainen henkilö noudattaa 1 kohdassa tarkoitettua päätöstä.

3. Sen estämättä, mitä 2 kohdassa säädetään, uhkasakkojen määrä on 3 prosenttia edeltävän tilikauden keskimääräisestä päiväliikevaihdosta tai, luonnollisten henkilöiden ollessa kyseessä, 2 prosenttia edellisen kalenterivuoden keskimääräisestä päivätulosta. Se lasketaan uhkasakon määräämisestä tehdyssä päätöksessä määrätystä päivästä alkaen.

4. Uhkasakko määrätään enintään kuuden kuukauden ajaksi arvopaperimarkkinaviranomaisen 1 kohdassa tarkoitetun päätöksen tiedoksi antamisesta. Ajanjakson, jolle uhkasakko määrätään, päätyttyä arvopaperimarkkinaviranomainen tarkastelee toimenpidettä uudelleen.

*38 artikla*

**Sakkojen ja uhkasakkojen julkistaminen, luonne, täytäntöönpano ja kohdentaminen**

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkistaa yleisölle jokaisen sakon ja uhkasakon, jonka se on määrännyt tämän asetuksen 36 ja 37 artiklan mukaisesti, paitsi jos tällainen julkistaminen vaarantaisi vakavasti unionin rahoitusmarkkinat tai aiheuttaisi kohtuutonta haittaa asianosaisille. Tällainen julkistaminen ei saa sisältää asetuksessa (EU) 2018/1725 tarkoitettuja henkilötietoja.

2. Edellä olevien 36 ja 37 artiklan mukaisesti määrätyt sakot ja uhkasakot ovat luonteeltaan hallinnollisia.

3. Edellä olevien 36 ja 37 artiklan mukaisesti määrätyt sakot ja uhkasakot ovat täytäntöönpanokelpoisia.

Sakkojen ja uhkasakkojen täytäntöönpanoon sovelletaan siinä jäsenvaltiossa tai kolmannessa maassa voimassa olevia menettelysääntöjä, jonka alueella sakkojen ja uhkasakkojen täytäntöönpano tapahtuu.

4. Sakot ja uhkasakot kohdennetaan unionin yleiseen talousarvioon.

3 jakso

**Menettelyt ja muutoksenhaku**

*39 artikla*

**Menettelysäännöt valvontatoimenpiteiden toteuttamiseksi ja sakkojen määräämiseksi**

1. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee vakavia viitteitä tämän asetuksen mahdollisesta rikkomisesta, arvopaperimarkkinaviranomainen nimeää organisaationsa sisältä riippumattoman tutkivan virkamiehen tutkimaan asiaa. Tutkiva virkamies ei saa suoraan tai välillisesti osallistua eikä saa olla osallistunut suoraan tai välillisesti niiden ESG-luokitusten valvontaan, joihin rikkominen liittyy, ja hänen on tehtäviään suorittaessaan oltava riippumaton arvopaperimarkkinaviranomaisen hallintoneuvostosta.

2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettu tutkiva virkamies tutkii väitetyt rikkomiset, ottaa huomioon tutkimuksen kohteena olevien henkilöiden esittämät huomiot ja esittää havainnoistaan täydellisen asiakirja-aineiston arvopaperimarkkinaviranomaisen hallintoneuvostolle.

3. Tutkivalla virkamiehellä on valtuus pyytää tietoja 32 artiklan mukaisesti sekä valtuus suorittaa tutkimuksia ja paikalla tehtäviä tarkastuksia 33 ja 34 artiklan mukaisesti.

4. Tutkivalla virkamiehellä on tehtäviä hoitaessaan oikeus tutustua kaikkiin arvopaperimarkkinaviranomaisen valvontatoimiensa yhteydessä keräämiin asiakirjoihin ja tietoihin.

5. Tämän asetuksen nojalla suoritettavien tutkimusten aikana on kaikilta osin kunnioitettava tutkimuksen kohteena olevien henkilöiden puolustautumisoikeuksia.

6. Toimittaessaan havaintonsa sisältävän asiakirja-aineiston arvopaperimarkkinaviranomaisen hallintoneuvostolle tutkiva virkamies ilmoittaa tästä tutkimuksen kohteena oleville henkilöille.

7. Tutkivan virkamiehen havainnot sisältävän asiakirja-aineiston perusteella ja kuultuaan 40 artiklan mukaisesti asianomaisia henkilöitä, jos nämä ovat sitä pyytäneet, arvopaperimarkkinaviranomaisen hallintoneuvosto arvioi, onko yksi tai useampi tutkimuksen kohteena oleva henkilö syyllistynyt kyseiseen rikkomiseen, ja jos se toteaa, että tällaiseen rikkomiseen on syyllistytty, se toteuttaa valvontatoimenpiteen 35 artiklan mukaisesti ja määrää sakon 36 artiklan mukaisesti.

8. Tutkiva virkamies ei osallistu asian käsittelyyn arvopaperimarkkinaviranomaisen hallintoneuvostossa eikä puutu muullakaan tavalla arvopaperimarkkinaviranomaisen hallintoneuvoston päätöksentekoprosessiin.

9. Komissio antaa 47 artiklan mukaisesti delegoituja säädöksiä, joilla täydennetään tätä asetusta hyväksymällä menettelysääntöjä sakkojen tai uhkasakkojen määräämistä koskevien arvopaperimarkkinaviranomaisen valtuuksien käytöstä, mukaan lukien puolustautumisoikeuksia koskevat säännökset, ajalliset säännökset ja sakkojen tai uhkasakkojen perimistä koskevat säännökset, sekä antamalla yksityiskohtaiset säännöt sakkojen tai uhkasakkojen määräämiseen ja täytäntöönpanoon sovellettavista vanhentumisajoista.

10. Arvopaperimarkkinaviranomainen antaa asian asianomaisten kansallisten viranomaisten käsiteltäväksi syytetoimia varten, jos se tämän asetuksen mukaisia tehtäviä hoitaessaan havaitsee vakavia viitteitä sellaisten tosiseikkojen mahdollisesta olemassaolosta, jotka saattavat täyttää rikoksen tunnusmerkistön. Arvopaperimarkkinaviranomainen pidättyy määräämästä sakkoja tai uhkasakkoja tapauksissa, joissa aiempi samanlaisen tosiseikan tai olennaisilta osiltaan samanlaisten tosiseikkojen perusteella annettu vapauttava tai langettava päätös on jo tullut lainvoimaiseksi kansallisen lainsäädännön mukaisen rikosoikeudellisen menettelyn seurauksena.

*40 artikla*

**Tutkimuksen kohteena olevien henkilöiden kuuleminen**

1. Ennen kuin arvopaperimarkkinaviranomainen tekee 35, 36 tai 37 artiklan nojalla päätöksen valvontatoimenpiteiden, sakkojen tai uhkasakkojen määräämisestä, se antaa tutkimusten kohteena oleville henkilöille tilaisuuden esittää huomautuksensa sen toteamista seikoista. Arvopaperimarkkinaviranomainen perustaa päätöksensä ainoastaan niihin todettuihin seikkoihin, joista tutkimusten kohteena olevat henkilöt ovat voineet esittää huomautuksensa.

Ensimmäistä alakohtaa ei sovelleta, jos tarvitaan 35 artiklan nojalla kiireellisiä toimia estämään merkittävän ja välittömän vahingon aiheutuminen rahoitusjärjestelmälle. Tällaisessa tapauksessa arvopaperimarkkinaviranomainen voi tehdä välipäätöksen, ja se antaa asianomaisille henkilöille tilaisuuden tulla kuulluksi mahdollisimman pian sen jälkeen, kun se on tehnyt päätöksensä.

2. Tutkimuksissa on kaikilta osin kunnioitettava tutkimuksen kohteena olevien henkilöiden puolustautumisoikeuksia. Näillä henkilöillä on oikeus tutustua arvopaperimarkkinaviranomaisen asiakirja-aineistoon, jollei muiden henkilöiden liikesalaisuuksien suojelemiseen liittyvistä oikeutetuista eduista muuta johdu. Oikeus tutustua asiakirja-aineistoon ei ulotu luottamuksellisiin tietoihin eikä arvopaperimarkkinaviranomaisen sisäisiin valmisteleviin asiakirjoihin.

*41 artikla*

**Muutoksenhaku Euroopan unionin tuomioistuimessa**

Euroopan unionin tuomioistuimella on täysi harkintavalta tutkiessaan valitukset päätöksistä, joilla arvopaperimarkkinaviranomainen on määrännyt sakon tai uhkasakon. Se voi kumota määrätyn sakon tai uhkasakon tai alentaa tai korottaa sitä.

4 jakso

**Maksut ja tehtävien siirtäminen**

*42 artikla*

**Valvontamaksut**

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen veloittaa ESG-luokitusten tarjoajilta oikeasuhteiset maksut 2 kohdan nojalla annettujen delegoitujen säädösten mukaisesti. Kyseisillä maksuilla on katettava kokonaan arvopaperimarkkinaviranomaiselle ESG-luokitusten tarjoajien valvonnasta aiheutuvat välttämättömät menot sekä korvattava mahdolliset kustannukset, joita toimivaltaisille viranomaisille saattaa aiheutua tämän asetuksen mukaisten tehtävien hoitamisesta ja erityisesti 43 artiklan mukaisesta tehtävien siirtämisestä.

2. Yksilöllisen maksun määrän on oltava oikeassa suhteessa asianomaisen ESG-luokitusten tarjoajan vuotuiseen nettoliikevaihtoon.

Komissio antaa viimeistään 2 päivänä tammikuuta 2026 47 artiklan mukaisesti delegoituja säädöksiä, joilla täydennetään tätä asetusta määrittämällä maksujen lajit, maksujen perusteet, maksujen määrät ja niiden perustelut, maksutapa ja tarvittaessa tapa, jolla arvopaperimarkkinaviranomainen korvaa toimivaltaisille viranomaisille kustannukset, joita niille saattaa aiheutua tämän asetuksen mukaisten tehtävien hoitamisesta, erityisesti 43 artiklassa tarkoitetusta tehtävien siirtämisestä. Kyseisissä delegoiduissa säädöksissä vahvistetaan maksut, jotka ovat oikeasuhteisia ja ESG-luokitusten tarjoajien kokoon ja niiden valvonnan laajuuteen nähden asianmukaisia, erityisesti silloin, kun ne luokitellaan pieniksi ESG-luokitusten tarjoajiksi.

*5 LUKU*

***Arvopaperimarkkinaviranomaisen ja toimivaltaisten viranomaisten välinen yhteistyö***

*43 artikla*

**Arvopaperimarkkinaviranomaisen suorittama tehtävien siirtäminen toimivaltaisille viranomaisille**

1. Jos valvontatehtävän asianmukainen suorittaminen sitä edellyttää, arvopaperimarkkinaviranomainen voi siirtää seuraavia valvontatehtäviä jäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle asetuksen (EU) N:o 1095/2010 16 artiklan nojalla antamiensa ohjeiden mukaisesti:

a) valtuus pyytää tietoja tämän asetuksen 32 artiklan mukaisesti;

b) valtuus suorittaa tutkimuksia ja paikalla tehtäviä tarkastuksia tämän asetuksen 33 ja 34 artiklan mukaisesti.

2. Ennen kuin arvopaperimarkkinaviranomainen siirtää tehtävän 1 kohdan nojalla, se kuulee asiaankuuluvaa toimivaltaista viranomaista seuraavista seikoista:

a) siirrettävän tehtävän laajuus;

b) tehtävän suorittamisen aikataulu; ja

c) tarvittavat tiedot, jotka arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa ja jotka toimitetaan arvopaperimarkkinaviranomaiselle.

3. Arvopaperimarkkinaviranomainen korvaa siirrettyjen tehtävien hoitamisesta asiaankuuluvalle toimivaltaiselle viranomaiselle aiheutuneet kustannukset. Korvattaviin kustannuksiin kuuluvat kaikki kiinteät kustannukset sekä muuttuvat kustannukset, jotka liittyvät siirrettyjen tehtävien suorittamiseen tai toimivaltaisen viranomaisen arvopaperimarkkinaviranomaiselle antamaan apuun.

4. Arvopaperimarkkinaviranomainen tarkastelee 1 kohdan nojalla tehtyä tehtävien siirtämistä uudelleen asianmukaisin väliajoin. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi milloin tahansa peruuttaa tehtävien siirtämisen.

5. Tehtävien siirtäminen ei vaikuta arvopaperimarkkinaviranomaisen vastuuseen eikä rajoita arvopaperimarkkinaviranomaisen mahdollisuuksia harjoittaa ja valvoa siirrettyä toimintaa. Arvopaperimarkkinaviranomainen ei saa siirtää valvontatehtäviä, mukaan lukien toimilupapäätökset, lopulliset arvioinnit ja rikkomisia koskevat seurantapäätökset.

*44 artikla*

**Tietojenvaihto**

Arvopaperimarkkinaviranomainen ja toimivaltaiset viranomaiset antavat ilman aiheetonta viivytystä toisilleen tiedot, jotka ovat tarpeen niiden tämän asetuksen mukaisten tehtävien tai kunkin valvontavastuun ja toimeksiannon hoitamiseksi.

*45 artikla*

**Toimivaltaisten viranomaisten ilmoitukset ja keskeyttämispyynnöt**

1. Jäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen, joka toteaa, että ESG-luokitusten tarjoaja toteuttaa tai on toteuttanut sen tai toisen jäsenvaltion alueella tätä asetusta rikkovia tekoja, on ilmoitettava asiasta arvopaperimarkkinaviranomaiselle. Jos toimivaltainen viranomainen katsoo tämän aiheelliseksi tutkintatarkoituksia varten, kyseinen toimivaltainen viranomainen voi ehdottaa arvopaperimarkkinaviranomaiselle, että tämä arvioi tarvetta käyttää 32 artiklan mukaisia valtuuksia kyseisiin toimiin osallistuvan ESG-luokitusten tarjoajan suhteen.

2. Arvopaperimarkkinaviranomainen toteuttaa aiheelliset toimenpiteet. Arvopaperimarkkinaviranomainen antaa ilmoituksen tehneelle toimivaltaiselle viranomaiselle tiedon näiden toimenpiteiden lopputuloksesta ja mahdollisuuksien mukaan myös merkittävistä välivaiheista.

3. Ilmoituksen tehnyt jäsenvaltion toimivaltainen viranomainen, joka katsoo, että 14 artiklassa tarkoitettuun rekisteriin merkitty ESG-luokitusten tarjoaja, jonka ESG-luokituksia käytetään kyseisen jäsenvaltion alueella, on rikkonut tätä asetusta tavalla, joka vaikuttaa merkittävästi sijoittajansuojaan tai rahoitusjärjestelmän vakauteen kyseisessä jäsenvaltiossa, voi pyytää arvopaperimarkkinaviranomaista keskeyttämään asianomaisen ESG-luokitusten tarjoajan ESG-luokitusten tarjoamisen. Ilmoituksen tehneen toimivaltaisen viranomaisen on esitettävä arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikki pyyntönsä perustelut.

4. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen katsoo, että 3 kohdassa tarkoitettu pyyntö ei ole perusteltu, se ilmoittaa asiasta kirjallisesti ilmoituksen tehneelle toimivaltaiselle viranomaiselle ja perustelee lausuntonsa. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen katsoo, että pyyntö on aiheellinen, se toteuttaa aiheelliset toimenpiteet asian ratkaisemiseksi ja ilmoittaa asiasta kirjallisesti ilmoituksen tehneelle toimivaltaiselle viranomaiselle.

*46 artikla*

**Salassapitovelvollisuus**

1. Salassapitovelvollisuutta sovelletaan arvopaperimarkkinaviranomaiseen, toimivaltaisiin viranomaisiin sekä kaikkiin henkilöihin, jotka työskentelevät tai ovat työskennelleet arvopaperimarkkinaviranomaisen, toimivaltaisten viranomaisten tai sellaisten henkilöiden palveluksessa, joille arvopaperimarkkinaviranomainen on siirtänyt tehtäviä, mukaan lukien tarkastajat ja asiantuntijat, joiden kanssa arvopaperimarkkinaviranomainen on tehnyt sopimuksen. Salassapitovelvollisuuden piiriin kuuluvaa tietoa ei saa ilmaista toiselle henkilölle eikä toiselle viranomaiselle, jollei unionin oikeudessa tai kansallisessa lainsäädännössä toisin säädetä.

2. Kaikkia arvopaperimarkkinaviranomaisen, toimivaltaisten viranomaisten, Euroopan pankkiviranomaisen, Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomaisen ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) N:o 1092/2010 ([41]) perustetun Euroopan järjestelmäriskikomitean välillä tämän asetuksen nojalla vaihdettavia tietoja, jotka koskevat liiketoiminta- tai toimintaolosuhteita ja muita taloudellisia tai henkilökohtaisia asioita, on pidettävä luottamuksellisina, paitsi jos:

a) arvopaperimarkkinaviranomainen tai toimivaltainen viranomainen tai muu asianomainen viranomainen tai elin ilmoittaa tietoja toimittaessaan, että tällaiset tiedot voi julkistaa;

b) tällaisten tietojen julkistaminen on tarpeen oikeudenkäyntiä varten;

c) julkistettuja tietoja käytetään tiivistelmässä tai sellaisessa kootussa muodossa, josta yksittäisiä rahoitusmarkkinoiden toimijoita ei voida tunnistaa.

([41]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1092/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, finanssijärjestelmän makrotason vakauden valvonnasta Euroopan unionissa ja Euroopan järjestelmäriskikomitean perustamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 1).

IV OSASTO

**DELEGOIDUT SÄÄDÖKSET JA TÄYTÄNTÖÖNPANOSÄÄDÖKSET**

*47 artikla*

**Siirretyn säädösvallan käyttäminen ja peruuttaminen sekä delegoitujen säädösten vastustaminen**

1. Komissiolle siirrettyä valtaa antaa delegoituja säädöksiä koskevat tässä artiklassa säädetyt edellytykset.

2. Siirretään komissiolle 1 päivästä tammikuuta 2025 viiden vuoden ajaksi 10 artiklan 3 kohdassa, 39 artiklan 9 kohdassa ja 42 artiklan 2 kohdassa tarkoitettu valta antaa delegoituja säädöksiä. Komissio laatii siirrettyä säädösvaltaa koskevan kertomuksen viimeistään yhdeksän kuukautta ennen tämän viiden vuoden kauden päättymistä. Säädösvallan siirtoa jatketaan ilman eri toimenpiteitä samanpituisiksi kausiksi, jollei Euroopan parlamentti tai neuvosto vastusta tällaista jatkamista viimeistään kolme kuukautta ennen kunkin kauden päättymistä.

3. Euroopan parlamentti tai neuvosto voi milloin tahansa peruuttaa 10 artiklan 3 kohdassa, 39 artiklan 9 kohdassa ja 42 artiklan 2 kohdassa tarkoitetun säädösvallan siirron. Peruuttamispäätöksellä lopetetaan tuossa päätöksessä mainittu säädösvallan siirto. Peruuttaminen tulee voimaan sitä päivää seuraavana päivänä, jona sitä koskeva päätös julkaistaan *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*, tai jonakin myöhempänä, kyseisessä päätöksessä mainittuna päivänä. Peruuttamispäätös ei vaikuta jo voimassa olevien delegoitujen säädösten pätevyyteen.

4. Ennen kuin komissio hyväksyy delegoidun säädöksen, se kuulee kunkin jäsenvaltion nimeämiä asiantuntijoita paremmasta lainsäädännöstä 13 päivänä huhtikuuta 2016 tehdyssä toimielinten välisessä sopimuksessa vahvistettujen periaatteiden mukaisesti.

5. Heti kun komissio on antanut delegoidun säädöksen, komissio antaa sen tiedoksi yhtäaikaisesti Euroopan parlamentille ja neuvostolle.

6. Edellä olevien 10 artiklan 3 kohdan, 39 artiklan 9 kohdan ja 42 artiklan 2 kohdan nojalla annettu delegoitu säädös tulee voimaan ainoastaan, jos Euroopan parlamentti tai neuvosto ei ole kolmen kuukauden kuluessa siitä, kun asianomainen säädös on annettu tiedoksi Euroopan parlamentille ja neuvostolle, ilmaissut vastustavansa sitä tai jos sekä Euroopan parlamentti että neuvosto ovat ennen mainitun määräajan päättymistä ilmoittaneet komissiolle, että ne eivät vastusta säädöstä. Euroopan parlamentin tai neuvoston aloitteesta tätä määräaikaa jatketaan kolmella kuukaudella.

7. Jos Euroopan parlamentti tai neuvosto ei ole 6 kohdassa tarkoitetun määräajan päättyessä vastustanut delegoitua säädöstä, se julkaistaan *Euroopan unionin virallisessa lehdessä* ja tulee voimaan siinä mainittuna päivänä. Delegoitu säädös voidaan julkaista *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*, ja se voi tulla voimaan ennen mainitun määräajan päättymistä, jos sekä Euroopan parlamentti että neuvosto ovat ilmoittaneet komissiolle, etteivät ne aio vastustaa säädöstä.

8. Jos joko Euroopan parlamentti tai neuvosto vastustaa delegoitua säädöstä 1 kohdassa tarkoitetun määräajan kuluessa, se ei tule voimaan. Säädöstä vastustava toimielin esittää Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 296 artiklan mukaisesti syyt, miksi se vastustaa delegoitua säädöstä.

*48 artikla*

**Komiteamenettely**

1. Komissiota avustaa komission päätöksellä 2001/528/EY ([42]) perustettu Euroopan arvopaperikomitea. Tämä komitea on Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksessa (EU) N:o 182/2011 ([43]) tarkoitettu komitea.

2. Kun viitataan tähän kohtaan, sovelletaan asetuksen (EU) N:o 182/2011 5 artiklaa.

([42]) Komission päätös 2001/528/EY, tehty 6 päivänä kesäkuuta 2001, Euroopan arvopaperikomitean perustamisesta (EYVL L 191, 13.7.2001, s. 45).

([43]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 182/2011, annettu 16 päivänä helmikuuta 2011, yleisistä säännöistä ja periaatteista, joiden mukaisesti jäsenvaltiot valvovat komission täytäntöönpanovallan käyttöä (EUVL L 55, 28.2.2011, s. 13).

*49 artikla*

**Asetuksen (EU) 2019/2088 muuttaminen**

Lisätään asetuksen (EU) 2019/2088 13 artiklaan kohta seuraavasti:

”3. Jos finanssimarkkinatoimija tai rahoitusneuvoja antaa ja julkistaa Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2024/3005 (*) 3 artiklan 1 alakohdassa määritellyn ESG-luokituksen kolmansille osapuolille osana markkinointiviestintäänsä, sen on sisällytettävä verkkosivustolleen samat tiedot kuin ne, joita vaaditaan mainitun asetuksen liitteessä III olevassa 1 kohdassa, ja annettava kyseisessä markkinointiviestinnässä linkki mainittuihin verkkosivustolla annettaviin tietoihin.

Euroopan valvontaviranomaiset laativat yhteiskomiteassa luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuja tietoja, ottaen huomioon tämän asetuksen 10 artiklan mukaisesti jo annetut tiedot.

Euroopan valvontaviranomaiset toimittavat toisessa alakohdassa tarkoitetut teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle.

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tämän kohdan toisessa alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetusten (EU) N:o 1093/2010, (EU) N:o 1094/2010 ja (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

(*) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2024/3005, annettu 27 päivänä marraskuuta 2024, ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvän luokitustoiminnan läpinäkyvyydestä ja integriteetistä ja asetusten (EU) 2019/2088 ja (EU) 2023/2859 muuttamisesta (EUVL L, 2024/3005, 12.12.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/3005/oj).”.

*50 artikla*

**Asetuksen (EU) 2023/2859 muuttaminen**

Lisätään asetuksen (EU) 2023/2859 liitteessä olevaan A osaan kohta seuraavasti:

”20. Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2024/3005, annettu 27 päivänä marraskuuta 2024, ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvän luokitustoiminnan läpinäkyvyydestä ja integriteetistä ja asetusten (EU) 2019/2088 ja (EU) 2023/2859 muuttamisesta (EUVL L, 2024/3005, 12.12.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/3005/oj).”.

V OSASTO

**SIIRTYMÄ- JA LOPPUSÄÄNNÖKSET**

*51 artikla*

**Siirtymäsäännökset**

1. ESG-luokitusten tarjoajien, jotka toimivat unionissa tämän asetuksen voimaantulopäivänä, on ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle viimeistään 2 päivänä elokuuta 2026, jos ne haluavat jatkaa unionissa toimimista, ja haettava toimilupaa tai tunnustamista II osaston mukaisesti. Tällöin niiden on haettava toimilupaa tai tunnustamista neljän kuukauden kuluessa 2 päivästä heinäkuuta 2026. Jos tällaista hakemusta ei toimiteta arvopaperimarkkinaviranomaiselle kyseisen neljän kuukauden määräajan kuluessa, niiden on lopetettava toimintansa.

2. Sen jälkeen, kun ESG-luokitusten tarjoaja on ilmoittanut asiasta arvopaperimarkkinaviranomaiselle 1 kohdan mukaisesti, se merkitään tilapäisesti 14 artiklassa tarkoitettuun rekisteriin, ja sillä on lupa jatkaa toimintaansa unionissa, kunnes sen hakemus on hyväksytty tai hylätty, ja se voi hyväksyä unionin ulkopuolelle sijoittautuneen ja samaan ryhmään kuuluvan ESG-luokitusten tarjoajan tarjoamia ESG-luokituksia 11 artiklan nojalla.

3. Poiketen siitä, mitä tämän artiklan 1 kohdassa säädetään, 5 artiklan 1 kohdassa tarkoitetuiksi pieniksi ESG-luokitusten tarjoajiksi luokiteltujen ESG-luokitusten tarjoajien, jotka toimivat unionissa tämän asetuksen voimaantulopäivänä, on ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle 5 artiklan mukaisesti viimeistään 2 päivänä marraskuuta 2026, jos ne haluavat jatkaa toimintaa unionissa. Jos tällaista ilmoitusta ei anneta kyseiseen päivämäärään mennessä, niiden on lopetettava toimintansa.

*52 artikla*

**Uudelleentarkastelu**

1. Komissio arvioi tämän asetuksen soveltamista 2 päivänä tammikuuta 2029 mennessä.

2. Komissio esittää Euroopan parlamentille ja neuvostolle kertomuksen arvioinnin tärkeimmistä tuloksista. Arviointia tehdessään komissio ottaa huomioon markkinoiden kehityksen ja käytettävissään olevan asiaankuuluvan näytön. Kertomuksessa arvioidaan erityisesti seuraavia seikkoja:

a) tämän asetuksen vaikutus kestävään talouteen siirtymiseen, asetuksessa (EU) 2021/1119 vahvistettujen unionin ilmastotavoitteiden saavuttamiseksi tarvittavien investointien vajeeseen sekä yksityisten pääomavirtojen ohjaamiseen kestäviin investointeihin;

b) tämän asetuksen vaikutus markkinarakenteeseen, mukaan lukien ESG-luokitusten tarjoajien lukumäärän ja moninaisuuden kehitys;

c) onko tämän asetuksen soveltamisala asianmukainen sen 1 artiklan mukaisten tavoitteiden saavuttamiseksi, muun muassa olisiko tämän asetuksen soveltamisalaan sisällytettävä ympäristötekijöitä, sosiaalisia ja ihmisoikeuksiin liittyviä tekijöitä ja hallintotapatekijöitä koskevien datatuotteiden tarjoajat;

d) niiden vaatimusten asianmukaisuus, joita asetetaan unionin ulkopuolelle sijoittautuneiden ESG-luokitusten tarjoajien toiminnalle unionissa;

e) ESG-luokitusten tarjoajien markkinoiden toiminta unionissa, mukaan lukien mahdolliset eturistiriidat, ja arvopaperimarkkinaviranomaisen harjoittama markkinoiden valvonta;

f) onko tämä asetus, mukaan lukien 28 artiklassa tarkoitettu puuttumattomuusperiaate, edistänyt ESG-luokitusten laadun ja luotettavuuden parantamista ja vähentänyt harhaanjohtavien ESG-luokitusten käyttöä.

3. Jos komissio katsoo sen aiheelliseksi, kertomukseen liitetään lainsäädäntöehdotus tämän asetuksen asiaankuuluvien säännösten muuttamiseksi.

*53 artikla*

**Voimaantulo ja soveltaminen**

Tämä asetus tulee voimaan kahdentenakymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Sitä sovelletaan 2 päivästä heinäkuuta 2026.

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.

Tehty Strasbourgissa 27 päivänä marraskuuta 2024.

| *Euroopan parlamentin puolesta* | *Neuvoston puolesta* |
|---|---|
| *Puheenjohtaja* | *Puheenjohtaja* |
| R. METSOLA | BÓKA J. |

*LIITE I*

**TOIMILUPAHAKEMUKSESSA ANNETTAVAT TIEDOT**

Toimilupahakemuksen on sisällettävä kaikki seuraavat tiedot:

a) hakijan täydellinen nimi, sen unionissa sijaitsevan sääntömääräisen kotipaikan osoite, hakijan verkkosivusto ja hakijan oikeushenkilötunnus (LEI), jos kyseinen tunnus on saatavilla;

b) hakijan yhteyshenkilön nimi ja yhteystiedot;

c) hakijan oikeudellinen muoto;

d) hakijan omistusrakenne;

e) hakijan omistusrakenteeseen kuuluvien yhteisöjen nimet, jotka tarjoavat ESG-luokituksia tai jotain 16 artiklan 1 kohdassa luetelluista toiminnoista;

f) hakijan ylimmän johdon jäsenten henkilöllisyys ja heidän pätevyytensä, kokemuksensa ja koulutuksensa;

g) luokitusanalyytikkojen, työntekijöiden ja muiden hakijalle työskentelevien, ESG-luokitustoimintaan suoraan osallistuvien henkilöiden lukumäärä ja heillä olevan kokemuksen ja koulutuksen taso;

h) ESG-luokitusten odotettavissa oleva markkinakattavuus;

i) kuvaus hakijan ESG-luokitusten antamisessa ja uudelleenarvioinnissa käytetyistä menettelyistä ja menetelmistä sekä siitä, odottaako hakija käyttävänsä asetuksen (EU) 2019/2088 ja direktiivin 2013/34/EU mukaisesti julkistettuja tietoja ja odottaako hakija käyttävänsä menetelmiä, jotka perustuvat tieteelliseen näyttöön ja joissa otetaan huomioon Pariisin sopimuksen tai muiden asiaankuuluvien kansainvälisten sopimusten tavoitteet ja päämäärät;

j) toimintaperiaatteet tai menettelyt, joita hakija käyttää tämän asetuksen 15 artiklassa tarkoitettujen mahdollisten eturistiriitojen tunnistamiseksi ja hallitsemiseksi ja niistä ilmoittamiseksi;

k) tapauksen mukaan asiakirjat ja tiedot, jotka liittyvät tämän asetuksen soveltamisalaan kuuluvien toimintojen mahdollisiin tämänhetkisiin tai suunniteltuihin ulkoistamisjärjestelyihin;

l) tapauksen mukaan tiedot muista toiminnoista, joita hakija tarjoaa tai aikoo tarjota, myös odotettavissa olevasta hyväksymistoiminnasta;

m) soveltuvin osin tiedot tämän asetuksen 16 artiklan 2 ja 3 kohdassa tarkoitetuista hakijan toteuttamista erityisistä toimenpiteistä;

n) soveltuvin osin tiedot aiemmasta ESG-luokitustoiminnasta.

*LIITE II*

**ORGANISAATIOTA KOSKEVAT VAATIMUKSET**

1. Tietojen kirjaaminen

ESG-luokitusten tarjoajien on pidettävä kirjaa kaikista seuraavista:

a) kunkin ESG-luokituksen osalta soveltuvin osin:

i) ESG-luokituksen määrittämiseen osallistuvien luokitusanalyytikkojen henkilöllisyys, ESG-luokituksen hyväksyneiden henkilöiden henkilöllisyys, tieto siitä, onko ESG-luokitus annettu pyynnöstä vai pyytämättä, sekä päivä, jolloin ESG-luokitustoimet on toteutettu;

ii) niiden henkilöiden henkilöllisyys, jotka vastaavat sääntöpohjaisten menetelmien laatimisesta, ja luokitusmenetelmät hyväksyneiden henkilöiden henkilöllisyys;

b) tilitiedot maksuista, jotka on saatu luokitellulta kohteelta tai luokitellun kohteen liikkeeseenlaskijalta tai siihen liittyvältä kolmannelta osapuolelta tai joltakin ESG-luokitusten käyttäjältä;

c) kunkin ESG-luokituksen käyttäjän tilitiedot;

d) tiedot vakiintuneista menettelyistä ja luokitusmenetelmistä, joita ESG-luokitusten tarjoaja käyttää ESG-luokitusten määrittämisessä;

e) sisäiset arkistot ja ulkoinen viestintä sekä tiedostot, mukaan lukien ei-julkiset tiedot ja työasiakirjat, joita käytetään kaikkien ESG-luokituspäätösten perustana;

f) tiedot menettelyistä ja toimenpiteistä, joita ESG-luokitusten tarjoaja toteuttaa tämän asetuksen noudattamiseksi;

g) ESG-luokituksen määrittämisessä käytetyt menetelmät;

h) muutokset vakiomenettelyissä ja -menetelmissä tai poikkeamat niistä;

i) kaikki asiakirjat, jotka liittyvät valitukseen, mukaan lukien valituksen tekijän luovuttamat asiakirjat.

2. Ulkoistaminen

Jos ESG-luokitusten tarjoajat ulkoistavat palveluntarjoajalle ESG-luokitusten tarjoamiseen liittyviä tehtäviä tai mitä tahansa asiaan liittyviä palveluja tai toimintoja, ESG-luokitusten tarjoajan on varmistettava, että seuraavat edellytykset täyttyvät:

a) palveluntarjoajalla on tarvittavat taidot ja voimavarat sekä lain mukaan edellytettävät luvat harjoittaa ulkoistettuja tehtäviä, palveluja tai toimintoja luotettavasti ja ammattitaitoisesti;

b) ESG-luokitusten tarjoaja toteuttaa asianmukaiset toimet, jos käy ilmi, että palveluntarjoaja ei ehkä hoida ulkoistettuja tehtäviä tehokkaasti ja sovellettavan lainsäädännön ja sääntelyvaatimusten mukaisesti;

c) ESG-luokitusten tarjoaja säilyttää tarvittavan asiantuntemuksen ulkoistettujen tehtävien tehokasta valvontaa varten ja ulkoistamiseen liittyvien riskien hallitsemiseksi;

d) palveluntarjoaja ilmoittaa ESG-luokitusten tarjoajalle kaikista tapahtumista, joilla saattaa olla olennainen vaikutus sen kykyyn suorittaa ulkoistetut tehtävät tehokkaasti ja sovellettavan lainsäädännön ja sääntelyvaatimusten mukaisesti;

e) ESG-luokitusten tarjoaja voi irtisanoa ulkoistamisjärjestelyt tarvittaessa;

f) ESG-luokitusten tarjoaja toteuttaa kohtuulliset toimenpiteet, valmiussuunnitelmat mukaan lukien, välttääkseen tarpeettomat operatiiviset riskit, jotka liittyvät palveluntarjoajan osallistumiseen ESG-luokituksen määrittämisprosessiin.

*LIITE III*

**JULKISTAMISVAATIMUKSET**

1. Yleisölle julkistamista koskevat vähimmäisvaatimukset

ESG-luokitusten tarjoajien on tämän asetuksen 23 artiklan mukaisesti julkistettava yleisölle verkkosivustollaan ja eurooppalaisen keskitetyn yhteyspisteen (ESAP) kautta vähintään seuraavat tiedot:

a) yleiskatsaus käytetyistä luokitusmenetelmistä ja niiden muutoksista, jossa mainitaan, onko analyysi takautuva vai ennakoiva ja minkä aikahorisontin se kattaa;

b) käytetty toimialaluokitus;

c) yleiskatsaus tietolähteistä, jossa mainitaan, onko tiedot saatu direktiivin 2013/34/EU nojalla edellytettävistä kestävyysselvityksistä tai asetuksen (EU) 2019/2088 mukaisesti annetuista tiedoista ja ovatko lähteet julkisia vai eivät, sekä yleiskatsaus tietoprosesseista, arvio syöttötiedoista, jos edellä mainittuja ei ole saatavilla, sekä tietojen päivitystiheys;

d) ESG-luokitusten tarjoajan omistusrakenne;

e) tiedot siitä, perustuvatko luokitusmenetelmät tieteelliseen näyttöön ja miten ne perustuvat tällaiseen näyttöön;

f) tiedot ESG-luokitusten selkeästi määritellystä tavoitteesta ja siitä, arvioidaanko luokituksessa riskejä, vaikutuksia vai molempia kaksinkertaisen olennaisuuden periaatteen mukaisesti vai joitakin muita ulottuvuuksia, ja kaksinkertaisen olennaisuuden tapauksessa, mikä on riskien ja vaikutusten olennaisuuden suhde;

g) ESG-luokituksen laajuus eli kattaako se yksittäisen E-, S- tai G-tekijän vai onko se kokonaisluokitus, jossa yhdistyvät E-, S- ja G-tekijät, vai kattaako se tiettyjä kysymyksiä, kuten siirtymäriskejä;

h) jos kyseessä on ESG-kokonaisluokitus, kolmen yleisen E-, S- ja G-tekijäluokan painotus (esimerkiksi 33 % E-tekijälle, 33 % S-tekijälle ja 33 % G-tekijälle) ja selitys painotusmenetelmästä, mukaan lukien yksittäisen E-, S- ja G-luokan painoarvo;

i) E-, S- tai G-tekijöiden sisällä erittely ESG-luokituksen kattamista aiheista ja siitä, vastaavatko ne direktiivin 2013/34/EU 29 b artiklan nojalla laadittujen kestävyysraportointistandardien aiheita;

j) tieto siitä, onko luokitus ilmaistu absoluuttisena vai suhteellisena arvona;

k) soveltuvin osin viittaus tekoälyn käyttöön tiedonkeruussa tai luokitusprosessissa, mukaan lukien tiedot tekoälyn käytön senhetkisestä rajallisuudesta ja riskeistä;

l) asiakkailta perittävien palkkioiden määrittämisessä käytettyjä perusteita koskevat yleiset tiedot, joissa eritellään huomioon otetut osatekijät sekä yleiset tiedot liiketoiminta-/maksumallista;

m) ESG-luokitusten laatimisessa käytettävien tietolähteiden ja menetelmien mahdolliset rajoitukset;

n) pääasialliset eturistiriitojen riskit ja niiden lieventämiseksi toteutetut toimet;

o) jos luokitellun kohteen ESG-luokitus kattaa E-tekijän, tieto siitä, otetaanko kyseisessä luokituksessa huomioon Pariisin sopimuksen tai muiden asiaankuuluvien kansainvälisten sopimusten tavoitteet ja päämäärät;

p) jos luokitellun kohteen ESG-luokitus kattaa S- ja G-tekijät, tiedot siitä, otetaanko kyseisessä luokituksessa huomioon asiaankuuluvat kansainväliset sopimukset;

q) ESG-luokitusten tarjoajien käytettävissä olevien tietojen mahdollinen rajallisuus.

2. ESG-luokitusten käyttäjille ja direktiivin 2013/34/EU soveltamisalaan kuuluville luokitelluille kohteille annettavat lisätiedot

ESG-luokitusten tarjoajien on 24 artiklan mukaisesti ja tämän liitteen 1 kohdassa tarkoitettujen yleisölle julkistamista koskevien vähimmäisvaatimusten lisäksi asetettava seuraavat tiedot ESG-luokitusten käyttäjien ja tapauksen mukaan tällaisen luokituksen alaisten luokiteltujen kohteiden ja luokitellun kohteen liikkeeseenlaskijoiden saataville:

a) yksityiskohtaisempi katsaus käytetyistä luokitusmenetelmistä ja niiden muutoksista, jossa mainitaan

i) tapauksen mukaan luokitusten perustana oleva tieteellinen näyttö ja oletukset;

ii) asiaankuuluvat keskeiset suorituskykyindikaattorit kunkin E-, S- ja G-tekijän osalta ja painotusmenetelmä;

iii) jos kyseessä on ESG-kokonaisluokitus, arvioinnin tulos kunkin E-, S- ja G-tekijäluokan osalta esitettynä tavalla, joka takaa E-, S- ja G-luokkien vertailukelpoisuuden;

iv) menetelmien mahdolliset puutteet ja näiden puutteiden korjaamiseksi toteutetut toimenpiteet;

v) menetelmien tarkistamista koskevat periaatteet;

vi) kun luokitusta on korotettu tai alennettu luokitusmenetelmiin, malleihin, keskeisiin luokitusoletuksiin tai tietolähteisiin (arviot mukaan lukien) tehtyjen olennaisten muutosten johdosta, kyseisten muutosten syyt ja niiden vaikutukset kyseiseen luokitukseen;

vii) menetelmien viimeisen tarkistuksen päivämäärä;

viii) jos ESG-luokitus kattaa E-tekijän, tieto siitä, korreloiko ESG-luokitus ja missä määrin se korreloi asetukseen (EU) 2020/852 perustuvan luokitusjärjestelmän mukaisuuden prosenttiosuuden kanssa tai onko se ja missä määrin se on yhdenmukainen muiden kansainvälisten sopimusten kanssa, sekä selvitys mahdollisista merkittävistä poikkeamista;

b) yksityiskohtaisempi katsaus tietoprosesseista, mukaan lukien seuraavat:

i) yksityiskohtaisempi selvitys käytetyistä tietolähteistä, jossa mainitaan, ovatko ne julkisia vai eivät, kuuluvatko ne varmennustoimeksiannon piiriin ja onko ne johdettu direktiivin 2013/34/EU 19 a ja 29 b artiklan nojalla laadituista kestävyysraportointistandardeista, jotka koskevat kestäviä taloudellisia toimintoja ja tietojen antamista asetuksen (EU) 2020/852 ja asetuksen (EU) 2019/2088 nojalla, sekä käytetäänkö tällaisista kestävyysraportointistandardeista johdettuja yritysten siirtymäsuunnitelmia koskevia tietoja ja miten niitä käytetään;

ii) soveltuvin osin arvion ja toimialan keskiarvon käyttö sekä selvitys perustana olevista menetelmistä;

iii) tietojen päivittämistä ja historiatietojen tarkistamista koskevat toimintaperiaatteet ja tietojen viimeisimpien päivitysten päivämäärä;

iv) tietojen laadun valvonta, laadunvalvontatoimien tiheys ja korjaamisprosessi, jos ongelmia ilmenee;

v) tapauksen mukaan tietolähteisiin liittyvien rajoitusten korjaamiseksi toteutetut toimet;

c) soveltuvin osin tiedot yhteydenpidosta luokiteltuihin kohteisiin ja luokitellun kohteen liikkeeseenlaskijoihin, mukaan lukien tieto siitä, onko ESG-luokitusten tarjoaja tehnyt paikalla katselmuksia tai vierailuja ja jos on, kuinka usein;

d) jos ESG-luokitusten tarjoaja antaa luokituksen pyytämättä, ESG-luokituksessa oleva asiaa koskeva helposti havaittava lausunto, jossa mainitaan myös, onko luokitellulle kohteelle tai asianomaiselle kolmannelle osapuolelle ilmoitettu sen luokittelemisesta, osallistuiko se luokitusprosessiin ja oliko ESG-luokitusten tarjoajalla mahdollisuus tutustua luokitellun kohteen tai asianomaisen kolmannen osapuolen johdon asiakirjoihin ja merkityksellisiin sisäisiin asiakirjoihin;

e) soveltuvin osin selvitys tiedonkeruu- tai luokitusprosessissa käytetyistä tekoälymenetelmistä;

f) jos luokitellusta kohteesta saadaan merkittäviä uusia tietoja, jotka voivat vaikuttaa ESG-luokituksen tulokseen, ESG-luokitusten tarjoajien on selitettävä, miten ne ovat ottaneet kyseiset tiedot huomioon ja ovatko ne muuttaneet vastaavaa ESG-luokitusta.

Soveltuvin osin tämän liitteen 2 kohdassa tarkoitetut tiedot on määritettävä erikseen kullekin jaetulle ESG-luokitukselle.